

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA ROK ZAKOŃCZONY DNIA 31 GRUDNIA 2021 ROKU
SPORZĄDZONE WEDŁUG
MIĘDZYNARODOWYCH STANDARDÓW SPRAWOZDAWCZOŚCI FINANSOWEJ
ZATWIERDZONYCH DO STOSOWANIA W UE
WRAZ ZE SPRAWOZDANIEM NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Niniejszy dokument jest kopią PDF oficjalnego Skonsolidowanego Sprawozdania Finansowego Dino Polska S.A. oraz Grupy Kapitałowej Dino Polska S.A. za 2021 r., które zostało opublikowane w formacie xHTML i podpisane przez Członków Zarządu oraz Główną Księgową Dino Polska S.A. kwalifikowanymi podpisami elektronicznymi.

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE
(w tysiącach PLN)

Wybrane dane finansowe	5
Skonsolidowany rachunek zysków i strat	6
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów	7
Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej	8
Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych	9
Skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	10
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające	11
1. Informacje ogólne	11
2. Skład Grupy	12
3. Skład Zarządu jednostki dominującej	13
4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego	13
5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach	13
5.1. Profesjonalny osąd	13
5.2. Niepewność szacunków i założeń	14
6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego	16
6.1. Oświadczenie o zgodności	16
6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych	16
7. Korekta błędów	17
8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości	17
9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły w życie	17
10. Istotne zasady rachunkowości	18
10.1. Zasady konsolidacji	18
10.2. Wycena do wartości godziwej	19
10.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej	20
10.4. Rzeczowe aktywa trwałe	21
10.4.1. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	21
10.5. Aktywa niematerialne	21
10.5.1. Wartość firmy	22
10.6. Leasing	23
10.6.1. Grupa jako leasingobiorca	23
10.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych	24
10.8. Koszty finansowania zewnętrznego	24
10.9. Aktywa finansowe	24
10.10. Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych	25
10.11. Utrata wartości aktywów finansowych	25
10.12. Zapasy	26
10.13. Należności z tytułu dostaw i usług	26
10.14. Pozostałe należności	26
10.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych	26
10.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne	27
10.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	27
10.18. Zobowiązania finansowe	27
10.19. Pozostałe zobowiązania niefinansowe	27
10.20. Modyfikacja zobowiązań finansowych i zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych	28
10.21. Rezerwy	28
10.22. Świadczenia pracownicze	29
10.23. Przychody	29

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE
(w tysiącach PLN)

10.23.1.	Przychody z umów z klientami.....	29
10.23.2.	Odsetki.....	31
10.23.3.	Dywidendy.....	31
10.23.4.	Przychody z tytułu wynajmu	31
10.23.5.	Dotacje rządowe oraz pozostałe dotacje (białe certyfikaty)	31
10.24.	Podatki	32
10.24.1.	Podatek bieżący	32
10.24.2.	Podatek odroczony.....	32
10.24.3.	Podatek od towarów i usług.....	33
10.24.4.	Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego	33
10.25.	Zysk netto na akcję	33
11.	Przychody z umów z klientami	33
12.	Segmenty operacyjne	34
13.	Przychody i koszty	34
13.1.	Koszty według rodzajów.....	34
13.2.	Koszty amortyzacji ujęte w zysku lub stracie	35
13.3.	Koszty świadczeń pracowniczych.....	35
13.4.	Pozostałe przychody operacyjne	35
13.5.	Pozostałe koszty operacyjne	35
13.6.	Przychody finansowe	36
13.7.	Koszty finansowe.....	36
14.	Podatek dochodowy	36
14.1.	Obciążenie podatkowe	36
14.2.	Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej.....	36
14.3.	Odroczony podatek dochodowy.....	37
15.	Aktywa trwale zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	38
16.	Zysk przypadający na jedną akcję.....	38
17.	Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty	39
18.	Rzeczowe aktywa trwale	40
19.	Leasing	42
20.	Aktywa niematerialne	43
21.	Pozostałe aktywa niefinansowe	44
22.	Zapasy	45
23.	Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	45
24.	Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	46
25.	Kapitał podstawowy	46
25.1.	Kapitał podstawowy.....	46
25.1.1.	Wartość nominalna akcji	46
25.1.2.	Akcjonariusze o znaczącym udziale.....	46
26.	Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane.....	46
26.1.	Zysk zatrzymany oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy	47
27.	Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i zobowiązania z tytułu leasingu	47
28.	Rezerwy na świadczenia pracownicze	51
29.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe	52
29.1.	Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)	52
29.2.	Pozostałe zobowiązania niefinansowe	53
29.3.	Rozliczenia międzyokresowe	53
30.	Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych	53
31.	Zobowiązania inwestycyjne	54

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE
(w tysiącach PLN)

32. Zobowiązania warunkowe.....	54
32.1. Sprawy sądowe	54
32.2. Rozliczenia podatkowe	54
33. Informacje o podmiotach powiązanych.....	54
33.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi.....	56
33.2. Pożyczki dla członków Zarządu.....	56
33.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu.....	56
33.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy	56
34. Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej	56
35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym	56
35.1. Ryzyko stopy procentowej.....	57
35.2. Ryzyko kredytowe	57
35.3. Ryzyko związane z płynnością	57
36. Instrumenty finansowe	58
36.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych.....	58
36.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych.....	59
37. Zarządzanie kapitałem.....	61
38. Struktura zatrudnienia	61
39. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym.....	61

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE
(w tysiącach PLN)

WYBRANE DANE FINANSOWE

	w tys. PLN		w tys. EUR*	
	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020- 31.12.2020	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020- 31.12.2020
Przychody ze sprzedaży	13 362 012	10 125 815	2 919 063	2 263 157
Zysk z działalności operacyjnej	1 023 993	837 859	223 701	187 265
Zysk brutto	978 409	789 000	213 743	176 344
Zysk netto	805 303	643 917	175 926	143 918
Liczba akcji (w szt.)	98 040 000	98 040 000	98 040 000	98 040 000
Podstawowy / rozwodniony zysk na akcję w PLN, EUR	8,21	6,57	1,79	1,47
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	1 326 331	819 922	289 750	183 256
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	(1 330 728)	(1 000 136)	(290 711)	(223 534)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	(57 406)	265 912	(12 541)	59 432
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(61 803)	85 698	(13 501)	19 154

*W przypadku danych w EUR wykorzystano średnią arytmetyczną kursów ogłoszonych przez Narodowy Bank Polski dla EUR obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie sprawozdawczym:

- średnia kursów NBP za 2021 roku: 4,5775 PLN/EUR
- średnia kursów NBP za 2020 roku: 4,4742 PLN/EUR

	w tys. PLN		w tys. EUR*	
	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020	stan na 31.12.2021	stan na 31.12.2020
Aktywa razem	7 168 531	5 570 510	1 558 580	1 207 097
Aktywa trwałe razem	5 183 347	4 053 812	1 126 962	878 437
Aktywa obrotowe razem	1 985 184	1 516 698	431 618	328 660
Kapitał własny	3 070 190	2 266 563	667 520	491 151
Kapitał podstawowy	9 804	9 804	2 132	2 124
Zobowiązania długoterminowe	1 092 804	1 223 256	237 597	265 072
Zobowiązania krótkoterminowe	3 005 537	2 080 691	653 463	450 873

* W przypadku danych w EUR wykorzystano średnie kursy EUR/PLN publikowane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs średni NBP na dzień 31 grudnia 2021 roku: 4,5994 PLN/EUR
- kurs średni NBP na dzień 31 grudnia 2020 roku: 4,6148 PLN/EUR

SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

(w tysiącach złotych)

	Nota	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020- 31.12.2020
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	11	13 362 012	10 125 815
Koszt własny sprzedaży	13	(10 038 342)	(7 521 986)
Zysk brutto ze sprzedaży		3 323 670	2 603 829
Pozostałe przychody operacyjne	13.4	14 364	7 598
Koszty sprzedaży i marketingu	13	(2 181 963)	(1 668 084)
Koszty ogólnego zarządu	13	(117 285)	(99 783)
Pozostałe koszty operacyjne	13.5	(14 793)	(5 701)
Zysk z działalności operacyjnej		1 023 993	837 859
Przychody finansowe	13.6	1 119	3 237
Koszty finansowe	13.7	(46 703)	(52 096)
Zysk brutto		978 409	789 000
Podatek dochodowy	14	(173 106)	(145 083)
Zysk netto z działalności kontynuowanej		805 303	643 917
Zysk netto za rok obrotowy		805 303	643 917
Zysk przypadający:			
Akcjonariuszom jednostki dominującej		805 303	643 917
Zysk na jedną akcję:			
– podstawowy z zysku za rok przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		8,21	6,57
– podstawowy z zysku z działalności kontynuowanej za rok przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		8,21	6,57
– rozwodniony z zysku za rok przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		8,21	6,57
– rozwodniony z zysku z działalności kontynuowanej za rok przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		8,21	6,57

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

(w tysiącach złotych)

Zysk netto za rok obrotowy

Pozycje nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku w kolejnych okresach sprawozdawczych:

Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń

Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów

Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych

Inne całkowite dochody netto

Całkowity dochód za rok

Całkowity dochód przypadający:

Akcjonariuszom jednostki dominującej

Akcjonariuszom niekontrolującym

	<i>01.01.2021- 31.12.2021</i>	<i>01.01.2020- 31.12.2020</i>
	805 303	643 917
Zyski/(straty) aktuarialne dotyczące programów określonych świadczeń	(2 069)	362
Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów	393	(69)
Inne całkowite dochody netto nie podlegające przeklasyfikowaniu do zysku/(straty) w kolejnych okresach sprawozdawczych	(1 676)	293
Inne całkowite dochody netto	(1 676)	293
Całkowity dochód za rok	803 627	644 210
Całkowity dochód przypadający:		
Akcjonariuszom jednostki dominującej	803 627	644 210
Akcjonariuszom niekontrolującym	-	-
	803 627	644 210

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

na dzień 31 grudnia 2021 roku

(w tysiącach złotych)	Nota	31.12.2021	31.12.2020
AKTYWA			
Rzeczowe aktywa trwałe	18	4 911 353	3 749 480
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	18	139 931	184 538
Aktywa niematerialne	19.1	96 947	99 050
Pozostałe aktywa niefinansowe	20	-	6
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	21	35 116	20 738
Aktywa trwałe razem	14.3	5 183 347	4 053 812
Zapasy	22	1 373 463	875 147
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	23	144 012	86 822
Należności z tytułu podatku dochodowego		55	2
Pozostałe aktywa niefinansowe	21	47 712	73 367
Pozostałe aktywa finansowe		1 327	942
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	24	418 615	480 418
Aktywa obrotowe razem		1 985 184	1 516 698
SUMA AKTYWÓW		7 168 531	5 570 510
PASYWA			
Kapitał własny (przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej)		3 070 190	2 266 563
Kapitał podstawowy	25.1	9 804	9 804
Kapitał zapasowy	26	2 707 720	2 063 322
Zyski zatrzymane		345 166	185 937
Pozostałe kapitały własne		7 500	7 500
Udziały niekontrolujące		-	-
Kapitał własny ogółem		3 070 190	2 266 563
Oprocentowane kredyty i pożyczki	27	583 014	725 851
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	46 621	67 876
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych	19	450 000	419 936
Pozostałe zobowiązania	27	150	180
Rezerwy na świadczenia pracownicze	28	4 827	2 844
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	14.3	8 187	6 555
Rozliczenia międzyokresowe	29.3	5	14
Zobowiązania długoterminowe razem		1 092 804	1 223 256
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	29.1	2 454 051	1 695 163
Bieżąca część oprocentowanych kredytów i pożyczek	29.2	196 169	216 868
Zobowiązania z tytułu leasingu	27	27 721	42 249
Zobowiązania z tytułu wyemitowanych papierów wartościowych	19	171 642	930
Zobowiązania z tytułu podatku dochodowego	27	93 017	80 509
Rozliczenia międzyokresowe	29.2	60 993	43 640
Rezerwy na świadczenia pracownicze	29.3	1 944	1 332
Zobowiązania krótkoterminowe razem	28	3 005 537	2 080 691
Zobowiązania razem		4 098 341	3 303 947
SUMA PASYWÓW		7 168 531	5 570 510

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

(w tysiącach złotych)	Nota	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020- 31.12.2020
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk brutto		978 409	789 000
Korekty o pozycje:		347 922	30 922
Amortyzacja	13.1	247 343	198 146
(Zysk)/strata na działalności inwestycyjnej		7 423	2 264
Zmiana stanu należności	30	(24 880)	(43 201)
Zmiana stanu zapasów		(498 316)	(251 152)
Zmiana stanu zobowiązań z wyjątkiem kredytów i pożyczek	30	728 449	197 916
Przychody z tytułu odsetek		(998)	(1 131)
Koszty z tytułu odsetek		46 645	52 012
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		14 733	13 060
Zmiana stanu rezerw	30	2 595	1 326
Podatek dochodowy zapłacony		(173 004)	(138 680)
Pozostałe		(2 068)	362
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 326 331	819 922
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Sprzedaż rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		4 263	1 403
Nabycie rzeczowych aktywów trwałych i aktywów niematerialnych		(1 335 604)	(1 002 025)
Odsetki otrzymane		998	1 131
Spłata udzielonych pożyczek		1 415	825
Udzielenie pożyczek		(1 800)	(1 470)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 330 728)	(1 000 136)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Płatności zobowiązań z tytułu leasingu		(47 224)	(58 335)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia pożyczek/ kredytów		57 636	401 369
Spłata pożyczek/ kredytów		(221 173)	(175 110)
Emisja dłużnych papierów wartościowych		200 000	250 000
Wykup dłużnych papierów wartościowych		-	(100 000)
Odsetki zapłacone		(46 645)	(52 012)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(57 406)	265 912
Zwiększenie netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(61 803)	85 698
Środki pieniężne na początek okresu		480 418	394 720
Środki pieniężne na koniec okresu	24	418 615	480 418

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITAŁE WŁASNYM

za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

(w tysiącach złotych)	Przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					
	Nota	Kapitał podstawowy	Kapitał zapasowy	Zyski zatrzymane	Pozostałe kapitały własne	Razem
Na dzień 1 stycznia 2021 roku		9 804	2 063 322	185 937	7 500	2 266 563
Zysk netto za rok 2021		-	-	805 303	-	805 303
Inne całkowite dochody netto za rok 2021		-	-	(1 676)	-	(1 676)
Całkowity dochód za rok		-	-	803 627	-	803 627
Podział wyniku finansowego za rok 2020		-	644 398	(644 398)	-	-
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	25	9 804	2 707 720	345 166	7 500	3 070 190
Na dzień 1 stycznia 2020 roku		9 804	1 652 132	(47 083)	7 500	1 622 353
Zysk netto za rok 2020		-	-	643 917	-	643 917
Inne całkowite dochody netto za rok 2020		-	-	293	-	293
Całkowity dochód za rok		-	-	644 210	-	644 210
Podział wyniku finansowego za rok 2019		-	411 190	(411 190)	-	-
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	25	9 804	2 063 322	185 937	7 500	2 266 563

ZASADY (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI ORAZ DODATKOWE NOTY OBJAŚNIAJĄCE

1. Informacje ogólne

Grupa Kapitałowa Dino Polska S.A. („Grupa”) składa się z DINO Polska S.A. („jednostka dominująca”, „Spółka”) i jej spółek zależnych (patrz Nota 2). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku wraz z danymi porównawczymi.

Spółka została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 9 listopada 2007 roku pod nazwą DINO Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Dnia 21 grudnia 2011 roku Zgromadzenie Wspólników Spółki DINO Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością podjęło uchwałę o przekształceniu Spółki w Spółkę DINO Polska S.A.

Jednostka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000408273. Jednostce dominującej nadano numer statystyczny REGON 300820828.

Od zakończenia poprzedniego okresu sprawozdawczego nie miały miejsca zmiany w nazwie jednostki ani w innych danych identyfikacyjnych.

Siedziba Spółki mieści się pod adresem: ul. Ostrowska 122, 63-700 Krotoszyn, Polska.

Czas trwania jednostki dominującej oraz jednostek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej jest nieoznaczony.

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest sprzedaż detaliczna w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych. Ponadto w ramach Grupy prowadzona jest produkcja wyrobów z mięsa, a powstałe produkty przeznaczone są w postaci mięsa kulinarnego odbiorcom zewnętrznym poprzez posiadaną sieć detaliczną.

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

2. Skład Grupy

W skład Grupy wchodzi DINO Polska S.A. oraz następujące spółki zależne:

Nazwa jednostki	Siedziba	Przedmiot działalności	Procentowy udział Grupy w kapitale	
			31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
DINO Polska S.A. (jednostka dominująca)	Krotoszyn	Sprzedaż detaliczna w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych	-	-
Agro-Rydzyzna sp. z o.o.	Kłoda	Produkcja wyrobów z mięsa	100%	100%
Centrum Wynajmu Nieruchomości sp. z o.o.	Krotoszyn	Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi	100%	100%
Centrum Wynajmu Nieruchomości 1 S.A.	Krotoszyn	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi, pozostała finansowa działalność usługowa, działalność holdingów finansowych	100%	100%
Centrum Wynajmu Nieruchomości 2 S.A.	Krotoszyn	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi, pozostała finansowa działalność usługowa, działalność holdingów finansowych	100%	100%
Centrum Wynajmu Nieruchomości 3 S.A.	Krotoszyn	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi, pozostała finansowa działalność usługowa, działalność holdingów finansowych	100%	100%
Centrum Wynajmu Nieruchomości 4 S.A.	Krotoszyn	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi, pozostała finansowa działalność usługowa, działalność holdingów finansowych	100%	100%
Centrum Wynajmu Nieruchomości 5 S.A.	Krotoszyn	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi, pozostała finansowa działalność usługowa, działalność holdingów finansowych	100%	100%
Centrum Wynajmu Nieruchomości 6 S.A.	Krotoszyn	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi, pozostała finansowa działalność usługowa, działalność holdingów finansowych	100%	100%
PIK Finanse sp. z o.o.	Krotoszyn	Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi, pozostała finansowa działalność usługowa, działalność holdingów finansowych	100%	100%
Dino Oil sp. z o.o.	Krotoszyn	Wytwarzanie i przetwarzanie produktów rafinerii ropy naftowej, sprzedaż detaliczna paliw do pojazdów silnikowych na stacjach paliw	100%	100%
Dino Krotoszyn sp. z o.o.	Krotoszyn	Magazynowanie i przechowywanie towarów, przetwarzanie i konserwowanie mięsa z wył. mięsa z drobiu	100%	100%
Dino Północ sp. z o.o.*	Krotoszyn	Sprzedaż detaliczna w niewyspecjalizowanych sklepach z przewagą żywności, napojów i wyrobów tytoniowych	100%	100%
Dino Południe sp. z o.o.	Krotoszyn	Magazynowanie i przechowywanie towarów	100%	100%

*Na datę sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółka nie prowadziła działalności operacyjnej.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku udział w ogólnej liczbie głosów posiadany przez Grupę w podmiotach zależnych jest równy udziałowi Grupy w kapitałach tych jednostek.

3. Skład Zarządu jednostki dominującej

W skład Zarządu jednostki dominującej na dzień 31 grudnia 2021 roku wchodziło:

Michał Krauze – Członek Zarządu

Michał Muskała – Członek Zarządu (do 23 lutego 2022 roku)

Izabela Biadała – Członek Zarządu

W dniu 23 lutego 2022 roku Pan Michał Muskała, w porozumieniu z Zarządem i Radą Nadzorczą Spółki, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Dino Polska S.A. ze skutkiem na moment jej złożenia.

Do dnia zatwierdzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego skład Zarządu jednostki dominującej nie zmienił się.

4. Zatwierdzenie sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd w dniu 10 marca 2022 roku.

5. Istotne wartości oparte na profesjonalnym osądzie i szacunkach

5.1. Profesjonalny osąd

Sporządzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy wymaga od Zarządu jednostki dominującej osądów, szacunków oraz założeń, które mają wpływ na prezentowane przychody, koszty, aktywa i zobowiązania i powiązane z nimi noty oraz ujawnienia dotyczące zobowiązań warunkowych. Niepewność co do tych założeń i szacunków może spowodować istotne korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w przyszłości.

W procesie stosowania zasad (polityki) rachunkowości Zarząd dokonał następujących osądów, które mają największy wpływ na przedstawiane wartości bilansowe aktywów i zobowiązań.

Okres leasingu dla umów z opcjami przedłużenia

Grupa ustala okres leasingu jako nieodwołalny okres leasingu, łącznie z okresami objętymi opcją przedłużenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja zostanie zrealizowana, oraz okresami objętymi opcją wypowiedzenia leasingu, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć, że opcja nie zostanie wykonana.

Okres leasingu dla umów na czas nieokreślony

Grupa posiada umowy leasingu zawarte na czas nieokreślony oraz umowy, które przekształciły się w umowy na czas nieokreślony w sytuacjach przewidzianych w Kodeksie Cywilnym, w których obie strony dysponują opcją wypowiedzenia. Ustalając okres leasingu, Grupa określa okres egzekwowalności umowy. Leasing przestaje być egzekwowalny, gdy zarówno leasingobiorca, jak i leasingodawca mają prawo wypowiedzenia umowy bez konieczności uzyskania zezwolenia drugiej strony bez ponoszenia kar większych niż nieznaczące. Grupa ocenia istotność szeroko rozumianych kar, tzn. poza kwestiami stricte umownymi bądź finansowymi, uwzględnia wszelkie inne istotne czynniki ekonomiczne zniechęcające do wypowiedzenia umowy (np. istotne inwestycje w przedmiocie leasingu, dostępność rozwiązań alternatywnych, koszty relokacji). Jeśli ani Grupa jako leasingobiorca, ani leasingodawca nie poniesie istotnej kary za wypowiedzenie (rozumianej szeroko), leasing przestaje być egzekwowalny i jego okres stanowi okres wypowiedzenia. Natomiast w sytuacji, gdy którakolwiek ze stron – zgodnie z profesjonalnym osądem – poniesie istotną karę za wypowiedzenie (rozumianą szeroko), Grupa określa okres leasingu jako wystarczająco pewny (czyli okres, co do którego można z wystarczającą pewnością założyć, że umowa będzie trwać).

Do wyceny zobowiązań leasingowych według MSSF 16 okres leasingu na czas nieokreślony został wyznaczony jako średni okres umów na czas oznaczony tj. 70 miesięcy, gdyż zgodnie z osądem Grupy występują istotne kary

ekonomiczne zniechęcające strony obie strony do wypowiedzenia umów a okres 70 miesięcy odzwierciedla wysoce prawdopodobny średni czas trwania umowy.

Klasyfikacja umów faktoringu odwrotnego

W ramach zarządzania kapitałem obrotowym Spółka wykorzystuje umowy faktoringu odwrotnego w odniesieniu do swoich zobowiązań, w ramach których oddaje do faktoringu faktury dotyczące zakupów od wybranych dostawców. Biorąc pod uwagę potencjalny wpływ tego typu umów na sprawozdanie z przepływów pieniężnych oraz sprawozdanie z sytuacji finansowej, Zarząd dokonuje osądu czy w związku z wykorzystaniem faktoringu zmienia się istotnie charakter zobowiązania i czy konieczna jest zmiana jego prezentacji. Grupa klasyfikuje zobowiązania z tytułu dostaw i usług faktoringu odwrotnego jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług, gdyż według osądu Zarządu w związku z oddaniem danych zobowiązań do faktoringu nie doszło do istotnych zmian charakteru tych zobowiązań, w tym między innymi termin spłaty zobowiązań w faktoringu odwrotnym nie przekracza terminów spłaty zobowiązań ustalonych z poszczególnymi dostawcami. Polityka rachunkowości Grupy w odniesieniu do umów faktoringu odwrotnego ujawniona została w nocie 10.17, natomiast saldo zobowiązań związane z tego typu rozliczeniami ujawniono w nocie 29.1 niniejszego sprawozdania.

Rozliczenia przychodów z tytułu umów z dostawcami

Grupa zawiera umowy z dostawcami, na podstawie których przyznawane są Grupie rabaty, upusty oraz dodatkowe wynagrodzenia i opłaty, między innymi uzależnione od wolumenu zakupów oraz promocyjne i marketingowe. Grupa ujmuje wartość świadczeń otrzymywanych z tytułu powyższych umów jako pomniejszenie ceny zakupu towarów od dostawców i w związku z tym pomniejszenie wartości sprzedanych towarów prezentowanych w rachunku zysków i strat jako koszt własny sprzedaży w momencie sprzedaży towarów. Uzasadniona część wartości otrzymywanych świadczeń jest alokowana do towarów niesprzedanych na dzień bilansowy jako pomniejszenie ich wartości.

5.2. Niepewność szacunków i założeń

Poniżej omówiono podstawowe założenia dotyczące przyszłości i inne kluczowe źródła niepewności występujące na dzień bilansowy, z którymi związane jest istotne ryzyko znaczącej korekty wartości bilansowych aktywów i zobowiązań w następnym roku finansowym. Grupa przyjęła założenia i szacunki na temat przyszłości na podstawie wiedzy posiadanej podczas sporządzania skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Występujące założenia i szacunki mogą ulec zmianie na skutek wydarzeń w przyszłości wynikających ze zmian rynkowych lub zmian nie będących pod kontrolą Grupy. Takie zmiany są odzwierciedlane w szacunkach lub założeniach w chwili wystąpienia.

Utrata wartości znaków firmowych i wartości firmy

Grupa przeprowadziła testy na utratę wartości znaków firmowych i wartości firmy. Wymagało to oszacowania wartości użytkowej ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego jest alokowana wartość firmy oraz znaki firmowe. Oszacowanie wartości użytkowej polega na ustaleniu przyszłych przepływów pieniężnych generowanych przez ośrodek wypracowujący środki pieniężne i wymaga ustalenia stopy dyskontowej do zastosowania w celu obliczenia bieżącej wartości tych przepływów. Przyjęte w tym celu założenia zostały przedstawione w nocie 20.

Wycena zapasów

Grupa wycenia zapasy według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto. Cena sprzedaży netto możliwa do uzyskania została oszacowana jako cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. W ramach określenia ceny nabycia zapasów znajdujących się w obiektach handlowych Grupy, Grupa alokuje odpowiednią część kosztów dostarczenia towarów do punktów sprzedaży. Ponadto, w celu urealnienia stanu zapasów na koniec okresu sprawozdawczego Grupa tworzy rezerwę z tytułu oczekiwanych a nieidentyfikowanych strat inwentaryzacyjnych w oparciu o historyczne statystyki różnych inwentaryzacyjnych zidentyfikowanych w obiektach handlowych.

Wycena rezerw z tytułu świadczeń pracowniczych

Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych zostały oszacowane za pomocą metod aktuarialnych. Przyjęte w tym celu założenia wraz z analizą wrażliwości zostały przedstawione w notce 28.

Szacunek rezerw na sprawy sądowe

Grupa jest stroną spraw sądowych. Na bazie przeprowadzonych szacunków Zarząd uznał, że ryzyko przegranej w prowadzonych sporach jest niskie, w związku z tym nie zostały utworzone rezerwy na prowadzone sprawy sądowe.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności (na przykład kwestie celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami.

W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w sprawozdaniach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisów ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR ale, dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Grupa ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 *Podatek dochodowy* w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi (nota 14).

Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Grupa ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

Stawki amortyzacyjne

Wysokość stawek amortyzacyjnych ustalana jest na podstawie przewidywanego okresu ekonomicznej użyteczności składników rzeczowego majątku trwałego oraz aktywów niematerialnych oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania. Grupa corocznie dokonuje weryfikacji przyjętych okresów ekonomicznej użyteczności na podstawie bieżących szacunków.

Krańcowa stopa procentowa leasingobiorcy

Grupa nie jest w stanie z łatwością ustalić stopy procentowej dla umów dotyczących prawa wieczystego użytkowania gruntów, dlatego przy wycenie zobowiązania z tytułu leasingu Grupa zastosowała stopę procentową dla 30 – letnich obligacji skarbowych powiększoną o 0,8 p.p. marży. Są to stopy procentowe, jakie Grupa musiałaby zapłacić, aby na podobny okres, w tej samej walucie i przy podobnych zabezpieczeniach pożyczyć środki niezbędne do zakupu składnika aktywów o podobnej wartości co składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania w podobnym środowisku gospodarczym.

6. Podstawa sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe jest przedstawione w złotych („PLN”), a wszystkie wartości, o ile nie wskazano inaczej, podane są w tysiącach PLN.

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółki Grupy w dającej się przewidzieć przyszłości.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku wystąpiła nadwyżka zobowiązań bieżących nad aktywami obrotowymi, co jest typowe dla branży detalicznej i jej sezonowości, w której przeważająca część sprzedaży dokonywana jest na warunkach gotówkowych, minimalizowany jest stan zapasów, a dostawcy udzielają odroczonej terminowości płatności. Jednocześnie Grupa Kapitałowa prowadzi intensywny rozwój sieci angażując wolne środki oraz środki z kredytów bankowych w zwiększenie wartości nowych inwestycji. Warunki zawieszające związane z umowami kredytowymi są na bieżąco monitorowane. Na dzień bilansowy 31 grudnia 2021 roku warunki umów kredytowych nie zostały złamane, ponadto w ocenie Zarządu nie ma ryzyka wypowiedzenia przez banki tych umów w ciągu 12 miesięcy od dnia bilansowego tj. od 31 grudnia 2021 roku. Na dzień bilansowy Grupa posiada otwarte niewykorzystane linie kredytowe w kwocie 487,5 mln PLN, które mogą zostać wykorzystane w ramach zarządzania płynnością Grupy. Kwestie związane z płynnością zostały opisane w nocie 35.3.

Zarząd jednostki dominującej na bieżąco monitoruje sytuację epidemiologiczną i jej wpływ na swoją działalność. Spółka w dalszym ciągu utrzymuje wdrożony w 2020 roku wysoki reżim sanitarny we wszystkich obszarach działalności i sprawnie dostosowuje się do zmieniających się wymogów sanitarnych oraz działań prewencyjnych i restrykcji nakładanych przez rząd na sieci handlowe. W efekcie Grupa jest w stanie utrzymać pełną ciągłość działania i wysoką sprawność operacyjną we wszystkich obszarach prowadzonej działalności. Pomimo pandemii COVID-19, na datę niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego wszystkie obszary działalności operacyjnej spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej funkcjonują sprawnie i nie ma istotnych przesłanek do rewizji planów i celów, które Zarząd ustalił na 2022 rok, ani nie stwierdza się istnienia okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności przez spółki Grupy.

6.1. Oświadczenie o zgodności

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) zatwierdzonymi przez UE („MSSF UE”). Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania do publikacji, biorąc pod uwagę toczący się w UE proces wprowadzania standardów MSSF, MSSF mające zastosowanie do tego sprawozdania finansowego nie różnią się od MSSF UE. MSSF UE obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane i opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”).

Jednostki Grupy prowadzą swoje księgi rachunkowe zgodnie z polityką (zasadami) rachunkowości określoną przez Ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości („Ustawa”) z późniejszymi zmianami i wydanymi na jej podstawie przepisami („Polskie Zasady Rachunkowości”). Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zawiera korekty nie zawarte w księgach rachunkowych jednostek Grupy wprowadzone w celu doprowadzenia sprawozdań finansowych tych jednostek do zgodności z MSSF.

6.2. Waluta funkcjonalna i waluta sprawozdań finansowych

Skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy zostały przedstawione w PLN, które są również walutą funkcjonalną jednostki dominującej oraz jednostek zależnych.

7. Korekta błędów

W bieżącym roku obrotowym nie dokonywano korekt błędów, które mogłyby mieć wpływ na porównywalność danych finansowych za rok poprzedzający z danymi sprawozdania finansowego za bieżący rok obrotowy.

8. Zmiany stosowanych zasad rachunkowości

Zasady (polityki) rachunkowości zastosowane do sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego są spójne z tymi, które zastosowano przy sporządzaniu sprawozdania finansowego Grupy za rok zakończony 31 grudnia 2020 roku, z wyjątkiem zastosowania nowych lub zmienionych standardów oraz interpretacji obowiązujących dla okresów rocznych rozpoczynających się od 1 stycznia 2021 roku i później.

Nowe lub zmienione standardy oraz interpretacje, które mają zastosowanie po raz pierwszy w 2021 roku, nie mają istotnego wpływu na skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy.

a) Zmiany do MSSF 9, MSR 39, MSSF 7, MSSF 4 oraz MSSF 16: *Reforma wskaźnika referencyjnego stopy procentowej – Etap 2*

Zaproponowane zmiany zawierają tymczasowe odstępstwa, adresujące skutki zastąpienia międzybankowej stopy procentowej („IBOR”) alternatywną stopą procentową bliską wolnej od ryzyka („RFR”) i wpływ na sprawozdawczość finansową. Zmiany zawierają poniższe praktyczne rozwiązania:

- praktyczne rozwiązanie wymagające, by zmiany umowy lub zmiany przepływów pieniężnych, które są bezpośrednim następstwem reformy były traktowane jako zmiany zmiennej stopy procentowej, co jest równoznaczne ze zmianą rynkowej stopy procentowej,
- zezwolenie na dostosowanie dokumentacji rachunkowości zabezpieczeń w zakresie wyznaczania i dokumentowania powiązań zabezpieczających bez ich rozwiązywania, jeżeli zmiany te były bezpośrednio wymagane przez reformę IBOR,
- przyznanie tymczasowego zwolnienia z wymogu spełnienia kryterium odrębnej identyfikacji, jeżeli instrument RFR został wyznaczony jako zabezpieczenie komponentu ryzyka.

b) zmiany do MSSF 4

Zmiany przesuwają datę zakończenia okresu tymczasowego zwolnienia ze stosowania MSSF 9 z 1 stycznia 2021 roku na 1 stycznia 2023 roku w celu dostosowania do daty wejścia w życie MSSF 17. Zmiany przewidują opcjonalne rozwiązania w celu zmniejszenia wpływu różnych dat wejścia w życie MSSF 9 i MSSF 17.

c) Zmiana do MSSF 16: *Ustępstwa czynszowe związane z Covid-19 po 30 czerwca 2021*

Zmiana rozszerza praktyczne rozwiązanie dla leasingobiorców, dotyczące umów leasingowych z ulgami w czynszach przyznawanych bezpośrednio w związku z pandemią Covid-19 i płatnościami pierwotnie należnymi do dnia 30 czerwca 2021 r. włącznie, na umowy z płatnościami pierwotnie należnymi do dnia 30 czerwca 2022 r. włącznie.

Grupa nie zdecydowała się na wcześniejsze zastosowanie żadnego standardu, interpretacji lub zmiany, która została opublikowana, lecz nie weszła dotychczas w życie w świetle przepisów Unii Europejskiej.

9. Nowe standardy i interpretacje, które zostały opublikowane, a nie weszły w życie

Następujące standardy i interpretacje zostały opublikowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości, jednak nie weszły jeszcze w życie:

- MSSF 14 *Regulacyjne rozliczenia międzyokresowe* (opublikowano dnia 30 stycznia 2014 roku) – zgodnie z decyzją Komisji Europejskiej proces zatwierdzania standardu w wersji wstępnej nie zostanie zainicjowany przed ukazaniem się standardu w wersji ostatecznej - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzony przez UE – mający zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2016 roku lub później;

- Zmiany do MSSF 10 i MSR 28: *Transakcje sprzedaży lub wniesienia aktywów pomiędzy inwestorem a jego jednostką stowarzyszoną lub wspólnym przedsięwzięciem* (opublikowano dnia 11 września 2014 roku) – prace prowadzące do zatwierdzenia niniejszych zmian zostały przez UE odłożone bezterminowo - termin wejścia w życie został odroczony przez RMSR na czas nieokreślony;
- MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe* (opublikowano dnia 18 maja 2017 roku) w tym Zmiany do MSSF 17 (opublikowano dnia 25 czerwca 2020) - mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1: *Prezentacja sprawozdań finansowych – Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe* oraz *Podział zobowiązań na krótkoterminowe i długoterminowe – odroczenie daty wejścia w życie* (opublikowano odpowiednio dnia 23 stycznia 2020 roku oraz 15 lipca 2020 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 3: *Zmiany do odniesień do Zatożeń Konceptyjnych* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 16: *Rzeczowe aktywa trwałe: przychody osiągnięte przed oddaniem do użytkowania* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 37: *Umowy rodzące obciążenia – koszty wypełnienia obowiązków umownych* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- *Zmiany wynikające z przeglądu MSSF 2018-2020* (opublikowano dnia 14 maja 2020 roku) – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2022 roku lub później;
- Zmiany do MSR 1 i Stanowiska Praktycznego 2: *Ujawnianie informacji dotyczących zasad (polityki) rachunkowości* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 8: *Definicja wartości szacunkowych* (opublikowano dnia 12 lutego 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSR 12: *Podatek odroczony dotyczący aktywów i zobowiązań powstających na skutek pojedynczej transakcji* (opublikowano dnia 7 maja 2021 roku) – do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później;
- Zmiany do MSSF 17 *Umowy ubezpieczeniowe: Pierwsze zastosowanie MSSF 17 i MSSF 9 – Informacje porównawcze* (opublikowano dnia 9 grudnia 2021 roku) - do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego niezatwierdzone przez UE – mające zastosowanie dla okresów rocznych rozpoczynających się dnia 1 stycznia 2023 roku lub później.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego do publikacji Zarząd nie zakończył jeszcze prac nad oceną wpływu wprowadzenia pozostałych standardów oraz interpretacji na stosowane przez Grupę zasady (politykę) rachunkowości w odniesieniu do działalności Grupy lub jej wyników finansowych.

10. Istotne zasady rachunkowości

10.1. Zasady konsolidacji

Niniejsze skonsolidowane sprawozdanie finansowe obejmuje sprawozdanie finansowe Dino Polska S.A. oraz sprawozdania finansowe jednostek przez nią kontrolowanych (zależnych) sporządzone za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku. Rokiem obrotowym spółki dominującej oraz spółek wchodzących w skład grupy jest rok kalendarzowy.

Sprawozdania finansowe jednostek zależnych po uwzględnieniu korekt doprowadzających do zgodności z MSSF sporządzane są za ten sam okres sprawozdawczy co sprawozdanie jednostki dominującej, przy wykorzystaniu spójnych zasad rachunkowości, w oparciu o jednolite zasady rachunkowości zastosowane dla transakcji i zdarzeń

gospodarczych o podobnym charakterze. W celu eliminacji jakichkolwiek rozbieżności w stosowanych zasadach rachunkowości wprowadza się korekty.

Wszystkie znaczące salda i transakcje pomiędzy jednostkami Grupy, w tym niezrealizowane zyski wynikające z transakcji w ramach Grupy, zostały w całości wyeliminowane. Niezrealizowane straty są eliminowane, chyba że dowodzą wystąpienia utraty wartości.

Jednostki zależne podlegają konsolidacji w okresie od dnia objęcia nad nimi kontroli przez Grupę, a przestają być konsolidowane od dnia ustania kontroli. Sprawowanie kontroli przez jednostkę dominującą ma miejsce, wtedy gdy:

- posiada władzę nad danym podmiotem,
- podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub posiada prawa do zmiennych zwrotów z tytułu swojego zaangażowania w danej jednostce,
- ma możliwość wykorzystania władzy w celu kształtowania poziomu generowanych zwrotów.

Spółka weryfikuje fakt sprawowania kontroli nad innymi jednostkami, jeżeli wystąpiła sytuacja wskazująca na zmianę jednego lub kilku z wyżej wymienionych warunków sprawowania kontroli.

W sytuacji, gdy Spółka posiada mniej niż większość praw głosu w danej jednostce, ale posiadane prawa głosu są wystarczające do jednostronnego kierowania istotnymi działaniami tej jednostki, oznacza to, że sprawuje nad nią władzę. W momencie oceny czy prawa głosu w danej jednostce są wystarczające dla zapewnienia władzy, Spółka analizuje wszystkie istotne okoliczności, w tym:

- wielkość posiadanego pakietu praw głosu w porównaniu do rozmiaru udziałów i stopnia rozproszenia praw głosu posiadanych przez innych udziałowców;
- potencjalne prawa głosu posiadane przez Spółkę, innych udziałowców lub inne strony;
- prawa wynikające z innych ustaleń umownych; a także
- dodatkowe okoliczności, które mogą dowodzić, że Spółka posiada lub nie posiada możliwości kierowania istotnymi działaniami w momentach podejmowania decyzji, w tym schematy głosowania zaobserwowane na poprzednich zgromadzeniach udziałowców.

Zmiany w udziale własnościowym jednostki dominującej, które nie skutkują utratą kontroli nad jednostką zależną są ujmowane jako transakcje kapitałowe. W takich przypadkach w celu odzwierciedlenia zmian we względnych udziałach w jednostce zależnej Grupa dokonuje korekty wartości bilansowej udziałów kontrolujących oraz udziałów niekontrolujących. Wszelkie różnice pomiędzy kwotą korekty udziałów niekontrolujących a wartością godziwą kwoty zapłaconej lub otrzymanej odnoszone są na kapitał własny i przypisywane do właścicieli jednostki dominującej.

10.2. Wycena do wartości godziwej

Wartości godziwe instrumentów finansowych wycenianych według zamortyzowanego kosztu zostały ujawnione w nocie 36.

Wartość godziwa jest rozumiana jako cena, która byłaby otrzymana ze sprzedaży składnika aktywów, bądź zapłacona w celu przeniesienia zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach zbycia składnika aktywów między uczestnikami rynku na dzień wyceny w aktualnych warunkach rynkowych. Wycena wartości godziwej opiera się na założeniu, że transakcja sprzedaży składnika aktywów lub przeniesienia zobowiązania odbywa się albo:

- na głównym rynku dla danego składnika aktywów bądź zobowiązania,
- w przypadku braku głównego rynku, na najkorzystniejszym rynku dla danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Zarówno główny jak i najbardziej korzystny rynek muszą być dostępne dla Grupy.

Wartość godziwa składnika aktywów lub zobowiązania jest mierzona przy założeniu, że uczestnicy rynku przy ustalaniu ceny składnika aktywów lub zobowiązania działają w swoim najlepszym interesie gospodarczym.

Wycena wartości godziwej składnika aktywów niefinansowych uwzględnia zdolność uczestnika rynku do wytworzenia korzyści ekonomicznych poprzez jak największe i najlepsze wykorzystanie składnika aktywów lub

jego zbycie innemu uczestnikowi rynku, który zapewniłby jak największe i jak najlepsze wykorzystanie tego składnika aktywów.

Grupa stosuje techniki wyceny, które są odpowiednie do okoliczności i w przypadku których są dostępne dostateczne dane do wyceny wartości godziwej, przy maksymalnym wykorzystaniu odpowiednich obserwowalnych danych wejściowych i minimalnym wykorzystaniu nieobserwowalnych danych wejściowych.

Wszystkie aktywa oraz zobowiązania, które są wyceniane do wartości godziwej lub ich wartość godziwa jest ujawniana w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są klasyfikowane w hierarchii wartości godziwej w sposób opisany poniżej na podstawie najniższego poziomu danych wejściowych który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość:

- Poziom 1 – Notowane (nieskorygowane) ceny rynkowe na aktywnym rynku dla identycznych aktywów lub zobowiązań,
- Poziom 2 – Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest bezpośrednio bądź pośrednio obserwowalny,
- Poziom 3 - Techniki wyceny dla których najniższy poziom danych wejściowych, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej jako całości jest nieobserwowalny.

Na każdą datę bilansową, w przypadku aktywów i zobowiązań występujących na poszczególne daty bilansowe w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupa ocenia, czy miały miejsce transfery między poziomami hierarchii poprzez ponowną ocenę klasyfikacji do poszczególnych poziomów, kierując się istotnością danych wejściowych z najniższego poziomu, który jest istotny dla wyceny do wartości godziwej traktowanej jako całość.

Na potrzeby ujawnienia wyników wyceny do wartości godziwej Grupa ustaliła klasy aktywów i zobowiązań na podstawie rodzaju, cech i ryzyka związanego z poszczególnymi składnikami aktywów i zobowiązań oraz poziom w hierarchii wartości godziwej, jak opisano powyżej.

10.3. Przeliczanie pozycji wyrażonych w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji.

Na dzień bilansowy aktywa i zobowiązania pieniężne wyrażone w walutach innych niż PLN są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu odpowiednio obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów (kosztów) finansowych lub, w przypadkach określonych zasadami (polityką) rachunkowości, kapitalizowane w wartości aktywów. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według kosztu historycznego wyrażonego w walucie obcej są wykazywane po kursie historycznym z dnia transakcji. Aktywa i zobowiązania niepieniężne ujmowane według wartości godziwej wyrażonej w walucie obcej są przeliczane po kursie z dnia dokonania wyceny do wartości godziwej. Zyski lub straty wynikające z przeliczenia aktywów i zobowiązań niepieniężnych ujmowanych w wartości godziwej są ujmowane zgodnie z ujęciem zysku lub straty z tytułu zmiany wartości godziwej (czyli odpowiednio w innych całkowitych dochodach lub w zysku lub stracie w zależności od tego gdzie ujmowana jest zmiana wartości godziwej).

Następujące kursy zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej:

	31 grudnia 2021	31 grudnia 2020
EUR	4,5994	4,6148
USD	4,0600	3,7584

Na dzień bilansowy Grupa nie posiada zagranicznych jednostek. W przypadku, gdyby takie posiadała, walutą funkcjonalną zagranicznych jednostek zależnych byłby PLN.

Wartość firmy powstała na nabyciu podmiotu zagranicznego oraz wszelkie korekty z tytułu wyceny do wartości godziwej aktywów i zobowiązań na takim nabyciu są traktowane jako aktywa lub zobowiązania takiego podmiotu zagranicznego i przeliczane po średnim kursie ustalonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski obowiązującym na dzień bilansowy.

Średnie ważone kursy wymiany za poszczególne okresy obrotowe kształtowały się następująco:

	Rok zakończony 31 grudnia 2021	Rok zakończony 31 grudnia 2020
EUR	4,5674	4,4448
USD	3,8629	3,8993

10.4. Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia/ kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartość początkowa środków trwałych obejmuje ich cenę nabycia powiększoną o wszystkie koszty bezpośrednio związane z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdadnego do używania. W skład kosztu wchodzi również koszt wymiany części składowych maszyn i urządzeń w momencie poniesienia, jeśli spełnione są kryteria rozpoznania. Koszty poniesione po dacie oddania środka trwałego do używania, takie jak koszty konserwacji i napraw, obciążają zysk lub stratę w momencie ich poniesienia. Rzeczowe aktywa trwałe obejmują również zaliczki przekazana z tytułu przyszłych zakupów rzeczowych aktywów trwałych.

Środki trwałe w momencie ich nabycia zostają podzielone na części składowe będące pozycjami o istotnej wartości, dla których można przyporządkować odrębny okres ekonomicznej użyteczności. Częścią składową są również koszty generalnych remontów.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, wynoszący:

<i>Typ</i>	<i>Okres</i>
Budynki i budowle	10-40 lat
Maszyny i urządzenia techniczne	3-12 lat
Środki transportu	5-7 lat
Inne środki trwałe	2-12 lat

Wartość końcową, okres użytkowania oraz metodę amortyzacji składników aktywów weryfikuje się corocznie i ewentualnej ich zmiany dokonuje się na dzień bilansowy.

Dana pozycja rzeczowych aktywów trwałych może zostać usunięta ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej po dokonaniu jej zbycia lub w przypadku, gdy nie są spodziewane żadne ekonomiczne korzyści wynikające z dalszego użytkowania takiego składnika aktywów. Wszelkie zyski lub straty wynikające z usunięcia danego składnika aktywów ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej (obliczone jako różnica pomiędzy ewentualnymi wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danej pozycji) są ujmowane w zysku lub stracie okresu, w którym dokonano takiego usunięcia.

Inwestycje rozpoczęte dotyczą środków trwałych będących w toku budowy lub montażu i są wykazywane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia, pomniejszonych o ewentualne odpisy z tytułu utraty wartości. Środki trwałe w budowie nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy i przekazania środka trwałego do używania.

10.4.1. Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży

Aktywa trwałe i ich grupy do sprzedaży uznaje się za przeznaczone do sprzedaży, w sytuacji gdy ich wartość bilansowa zostanie odzyskana raczej w wyniku transakcji sprzedaży niż w wyniku ich dalszego użytkowania. Ten warunek może być spełniony tylko, kiedy wystąpienie transakcji sprzedaży jest wysoce prawdopodobne, a składnik aktywów jest dostępny do natychmiastowej sprzedaży w swoim obecnym stanie. Klasyfikacja składnika aktywów jako przeznaczonego do sprzedaży zakłada zamiar kierownictwa spółki do dokonania transakcji sprzedaży w ciągu roku od momentu dokonania klasyfikacji. Aktywa trwałe sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży wycenia się po niższej spośród dwóch wartości: wartości bilansowej lub wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane ze sprzedażą.

Jeśli Grupa chce dokonać transakcji zbycia, w wyniku której utraciłaby kontrolę nad swoją jednostką zależną, wszystkie aktywa i zobowiązania tej jednostki zależnej są klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży niezależnie od tego, czy Grupa zachowa udziały niedające kontroli po tej transakcji.

10.5. Aktywa niematerialne

Aktywa niematerialne nabyte w oddzielnej transakcji lub wytworzone (jeżeli spełniają kryteria rozpoznania dla kosztów prac rozwojowych) wycenia się przy początkowym ujęciu odpowiednio w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia. Cena nabycia aktywów niematerialnych nabytych w transakcji połączenia jednostek jest równa ich wartości godziwej na dzień połączenia. Po ujęciu początkowym, aktywa niematerialne są wykazywane w cenie

nabycia lub koszcie wytworzenia pomniejszonym o umorzenie i odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Nakłady poniesione na aktywa niematerialne wytworzone we własnym zakresie, z wyjątkiem aktywowanych nakładów poniesionych na prace rozwojowe, nie są aktywowane i są ujmowane w kosztach okresu, w którym zostały poniesione.

Grupa ustala, czy okres użytkowania aktywów niematerialnych jest określony czy nieokreślony. Aktywa niematerialne o określonym okresie użytkowania są amortyzowane przez okres użytkowania oraz poddawane testom na utratę wartości każdorazowo, gdy istnieją przesłanki wskazujące na utratę ich wartości. Okresy użytkowania są poddawane corocznej weryfikacji. Zmiany w oczekiwanym okresie użytkowania lub oczekiwanym sposobie konsumowania korzyści ekonomicznych pochodzących z danego składnika aktywów są ujmowane poprzez zmianę odpowiednio okresu lub metody amortyzacji, i traktowane jak zmiany wartości szacunkowych. Odpis amortyzacyjny składników aktywów niematerialnych o określonym okresie użytkowania ujemnie się w zysku lub stracie w ciężar tej kategorii, która odpowiada funkcji danego składnika aktywów niematerialnych.

Aktywa niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania (wartość firmy oraz znaki firmowe) oraz te, które nie są użytkowane, są corocznie poddawane testowi na utratę wartości, w odniesieniu do poszczególnych aktywów lub na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

Podsumowanie zasad stosowanych w odniesieniu do aktywów niematerialnych Grupy przedstawia się następująco:

<i>Wartość firmy oraz znaki firmowe</i>	
Okresy użytkowania	Nieokreślony
Test na utratę wartości	Coroczny
<i>Inne aktywa niematerialne</i>	
Okresy użytkowania	2-10 lat
Wykorzystana metoda amortyzacji	Metoda liniowa
Test na utratę wartości	Coroczna ocena czy wystąpiły przesłanki świadczące o wystąpieniu utraty wartości

Zyski lub straty wynikające z usunięcia aktywów niematerialnych ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej są kalkulowane jako różnica pomiędzy wpływami ze sprzedaży netto a wartością bilansową danego składnika aktywów i są ujmowane w zysku lub stracie w momencie ich usunięcia ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej.

10.5.1. Wartość firmy

Wartość firmy z tytułu przejęcia jednostki jest początkowo ujmowana według ceny nabycia stanowiącej kwotę nadwyżki sumy:

- przekazanej zapłaty,
- kwoty wszelkich niekontrolujących udziałów w jednostce przejmowanej oraz
- w przypadku połączenia jednostek realizowanego etapami wartości godziwej na dzień przejęcia udziału w kapitale jednostki przejmowanej, należącego poprzednio do jednostki przejmującej
- nad wartością godziwą netto ustaloną na dzień przejęcia wartości możliwych do zidentyfikowania nabytych aktywów i przejętych zobowiązań.

Po początkowym ujęciu, wartość firmy jest wykazywana według ceny nabycia pomniejszonej o wszelkie skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Test na utratę wartości przeprowadza się raz na rok lub częściej, jeśli wystąpią ku temu przesłanki. Wartość firmy nie podlega amortyzacji.

Na dzień przejęcia nabyta wartość firmy jest alokowana do każdego z ośrodków wypracowujących środki pieniężne, które mogą skorzystać z synergii połączenia. Każdy ośrodek, lub zespół ośrodków, do którego została przypisana wartość firmy:

- odpowiada najniższemu poziomowi w Grupie, na którym wartość firmy jest monitorowana na wewnętrzne potrzeby zarządcze oraz
- jest nie większy niż jeden segment operacyjny określony zgodnie z MSSF 8 Segmenty operacyjne.

Odpis z tytułu utraty wartości ustalany jest poprzez oszacowanie odzyskiwalnej wartości ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego została alokowana dana wartość firmy. W przypadku, gdy

odzyskiwalna wartość ośrodka wypracowującego środki pieniężne jest niższa niż wartość bilansowa, ujęty zostaje odpis z tytułu utraty wartości. W przypadku, gdy wartość firmy stanowi część ośrodka wypracowującego środki pieniężne i dokonana zostanie sprzedaż części działalności w ramach tego ośrodka, przy ustalaniu zysków lub strat ze sprzedaży takiej działalności wartość firmy związana ze sprzedaną działalnością zostaje włączona do jej wartości bilansowej. W takich okolicznościach sprzedana wartość firmy jest ustalana na podstawie względnej wartości sprzedanej działalności i wartości zachowanej części ośrodka wypracowującego środki pieniężne.

10.6. Leasing

10.6.1. Grupa jako leasingobiorca

Grupa ocenia w momencie zawarcia umowy, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Umowa jest leasingiem lub zawiera leasing, jeśli przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów na dany okres w zamian za wynagrodzenie.

Grupa stosuje jednolite podejście do ujmowania i wyceny wszystkich leasingów, z wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz leasingów aktywów o niskiej wartości. W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa rozpoznaje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz zobowiązanie z tytułu leasingu.

Aktywa z tytułu prawa do użytkowania

Grupa rozpoznaje aktywa z tytułu prawa do użytkowania w dacie rozpoczęcia leasingu (tj. dzień, kiedy bazowy składnik aktywów jest dostępny do użytkowania). Aktywa z tytułu prawa do użytkowania wyceniane są według kosztu, pomniejszone o łączne odpisy amortyzacyjne i odpisy z tytułu utraty wartości, skorygowanego z tytułu jakiegokolwiek aktualizacji wyceny zobowiązań z tytułu leasingu. Koszt aktywów z tytułu prawa do użytkowania obejmuje kwotę ujętych zobowiązań z tytułu leasingu, poniesionych początkowych kosztów bezpośrednich oraz wszelkich opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed tą datą, pomniejszonych o wszelkie otrzymane zachęty leasingowe. O ile Grupa nie ma wystarczającej pewności, że na koniec okresu leasingu uzyska tytuł własności przedmiotu leasingu, ujęte aktywa z tytułu prawa do użytkowania są amortyzowane metodą liniową przez krótszy z dwóch okresów: szacowany okres użytkowania lub okres leasingu. Aktywa z tytułu prawa do użytkowania podlegają testom na utratę wartości.

Zobowiązania z tytułu leasingu

W dacie rozpoczęcia leasingu Grupa wycenia zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty w tej dacie. Opłaty leasingowe obejmują opłaty stałe (w tym zasadniczo stałe opłaty leasingowe) pomniejszone o wszelkie należne zachęty leasingowe, zmienne opłaty, które zależą od indeksu lub stawki oraz kwoty, których zapłaty oczekuje się w ramach gwarantowanej wartości końcowej. Opłaty leasingowe obejmują również cenę wykonania opcji kupna, jeżeli można z wystarczającą pewnością założyć jej wykonanie przez Grupę oraz płatności kar pieniężnych za wypowiedzenie leasingu, jeżeli w warunkach leasingu przewidziano możliwość wypowiedzenia leasingu przez Grupę. Zmienne opłaty leasingowe, które nie zależą od indeksu lub stawki, są ujmowane jako koszty w okresie, w którym następuje zdarzenie lub warunek powodujący płatność.

Przy obliczaniu wartości bieżącej opłat leasingowych Grupa stosuje krańcową stopę procentową leasingobiorcy w dniu rozpoczęcia leasingu, jeżeli stopy procentowej leasingu nie można z łatwością ustalić. Po dacie rozpoczęcia kwota zobowiązań z tytułu leasingu zostaje zwiększona w celu odzwierciedlenia odsetek i zmniejszona o dokonane płatności leasingowe. Ponadto wartość bilansowa zobowiązań z tytułu leasingu podlega ponownej wycenie w przypadku zmiany okresu leasingu, zmiany zasadniczo stałych opłat leasingowych lub zmiany osądu odnośnie zakupu aktywów bazowych.

Leasing krótkoterminowy i leasing aktywów o niskiej wartości oraz zmienne opłaty leasingowe

Grupa stosuje zwolnienie z ujmowania leasingu krótkoterminowego do swoich krótkoterminowych umów leasingu (tj. umów, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej od daty rozpoczęcia i nie zawiera opcji kupna). Grupa stosuje również zwolnienie w zakresie ujmowania leasingu aktywów o niskiej wartości w odniesieniu do leasingu o niskiej wartości. Opłaty leasingowe z tytułu leasingu krótkoterminowego i leasingu aktywów o niskiej wartości ujmowane są jako koszty metodą liniową przez okres trwania leasingu. W przypadku

umów leasingu, których wysokość miesięcznego czynszu uzależniona jest od wartości obrotu, kwoty miesięcznych rat ujmowane są jako koszty okresu.

10.7. Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy istnieją jakiekolwiek przesłanki wskazujące na to, że mogła nastąpić utrata wartości któregoś ze składników niefinansowych aktywów trwałych, w tym składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania. W razie stwierdzenia, że przesłanki takie zachodzą, lub w razie konieczności przeprowadzenia corocznego testu sprawdzającego, czy nastąpiła utrata wartości, Grupa dokonuje oszacowania wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne, do którego dany składnik aktywów należy.

Wartość odzyskiwalna składnika aktywów lub ośrodka wypracowującego środki pieniężne odpowiada wartości godziwej pomniejszonej o koszty doprowadzenia do sprzedaży tego składnika aktywów lub odpowiednio ośrodka wypracowującego środki pieniężne, lub jego wartości użytkowej, zależnie od tego, która z nich jest wyższa. Wartość odzyskiwalną ustala się dla poszczególnych aktywów, chyba że dany składnik aktywów nie generuje samodzielnie wpływów pieniężnych, które są w większości niezależne od generowanych przez inne aktywa lub grupy aktywów. Jeśli wartość bilansowa składnika aktywów jest wyższa niż jego wartość odzyskiwalna, ma miejsce utrata wartości i dokonuje się wówczas odpisu do ustalonej wartości odzyskiwalnej. Przy szacowaniu wartości użytkowej prognozowane przepływy pieniężne są dyskontowane do ich wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej przed uwzględnieniem skutków opodatkowania odzwierciedlającej bieżące rynkowe oszacowanie wartości pieniądza w czasie oraz ryzyko typowe dla danego składnika aktywów. Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości składników majątkowych używanych w działalności kontynuowanej ujmują się w tych kategoriach kosztów, które odpowiadają funkcji składnika aktywów, w przypadku którego stwierdzono utratę wartości.

Na każdy dzień bilansowy Grupa ocenia, czy występują przesłanki wskazujące na to, że odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości, który był ujęty w okresach poprzednich w odniesieniu do danego składnika aktywów jest zbędny, lub czy powinien zostać zmniejszony. Jeżeli takie przesłanki występują, Grupa szacuje wartość odzyskiwalną tego składnika aktywów. Poprzednio ujęty odpis aktualizujący z tytułu utraty wartości ulega odwróceniu wtedy i tylko wtedy, gdy od momentu ujęcia ostatniego odpisu aktualizującego nastąpiła zmiana wartości szacunkowych stosowanych do ustalenia wartości odzyskiwalnej danego składnika aktywów. W takim przypadku, podwyższa się wartość bilansową składnika aktywów do wysokości jego wartości odzyskiwalnej. Podwyższona kwota nie może przekroczyć wartości bilansowej składnika aktywów, jaka zostałaby ustalona (po uwzględnieniu umorzenia), gdyby w ubiegłych latach nie ujęto odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości w odniesieniu do tego składnika aktywów. Odwrócenie odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości składnika aktywów ujmuje się niezwłocznie jako przychód. Po odwróceniu odpisu aktualizującego, w kolejnych okresach odpis amortyzacyjny dotyczący danego składnika jest korygowany w sposób, który pozwala w ciągu pozostałego okresu użytkowania tego składnika aktywów dokonywać systematycznego odpisania jego zweryfikowanej wartości bilansowej pomniejszonej o wartość końcową.

10.8. Koszty finansowania zewnętrznego

Koszty finansowania zewnętrznego, które można bezpośrednio przyporządkować do nabycia, budowy lub wytworzenia dostosowanego składnika aktywów, tj. takiego, który wymaga znacznego czasu niezbędnego do przygotowania go do zamierzonego użytkowania, są kapitalizowane jako część ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych. Grupa nie posiada aktywów wymagających znacznego czasu niezbędnego do przygotowania do użytkowania, w związku z tym koszty finansowania zewnętrznego nie są kapitalizowane.

10.9. Aktywa finansowe

Klasyfikacja aktywów finansowych

Aktywa finansowe klasyfikowane są do następujących kategorii wyceny:

- wyceniane według zamortyzowanego kosztu,
- wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy,
- wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody.

Grupa nie posiada aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Należności handlowe są utrzymywane dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, a gdy Grupa nie sprzedaje należności handlowych w ramach faktoringu – są wyceniane w zamortyzowanym koszcie przez wynik finansowy. Grupa korzysta z praktycznego zwolnienia i dla należności handlowych poniżej 12 miesięcy nie identyfikuje istotnych elementów finansowania.

Zaprzestanie ujmowania

Aktywa finansowe wyłącza się z ksiąg rachunkowych, w sytuacji gdy:

- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych wygasły, lub
- prawa do uzyskania przepływów pieniężnych z aktywów finansowych zostały przeniesione a Grupa dokonała przeniesienia zasadniczo całego ryzyka i wszystkich pożytków z tytułu ich własności.

Wycena po początkowym ujęciu

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe klasyfikowane są do jednej z czterech kategorii:

- instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- instrumenty dłużne wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez inne całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Grupa nie posiada aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej.

Instrumenty dłużne – aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeśli spełnione są oba poniższe warunki:

- a) składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskiwania przepływów pieniężnych wynikających z umowy, oraz
- b) warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są jedynie spłatą kwoty głównej i odsetek od kwoty głównej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych zamortyzowanym kosztem Grupa klasyfikuje:

- należności handlowe,
- udzielone pożyczki, które zgodnie z modelem biznesowym wykazywane są jako utrzymywane w celu uzyskania przepływów pieniężnych,
- środki pieniężne i ekwiwalenty.

Przychody z tytułu odsetek oblicza się przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej i wykazuje się w rachunku zysków i strat w pozycji „Przychody finansowe”.

10.10. Kompensowanie aktywów finansowych i zobowiązań finansowych

W sytuacji, gdy Grupa:

- posiada ważny tytuł prawny do dokonania kompensaty ujętych kwot oraz
- zamierza rozliczyć się w kwocie netto albo jednocześnie zrealizować składnik aktywów i wykonać zobowiązanie

składnik aktywów finansowych i zobowiązanie finansowe kompensuje się i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie netto.

10.11. Utrata wartości aktywów finansowych

Grupa dokonuje oceny oczekiwanych strat kredytowych (ang. *expected credit losses*, „ECL”) związanych z instrumentami dłużnymi wycenianymi według zamortyzowanego kosztu i wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości.

W przypadku należności z tytułu dostaw i usług, Grupa stosuje uproszczone podejście i wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej oczekiwany stratom kredytowym w całym okresie życia. Grupa

wykorzystuje swoje dane historyczne dotyczące strat kredytowych, skorygowane w stosownych przypadkach o wpływ informacji dotyczących przyszłości.

W przypadku pozostałych aktywów finansowych, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe w kwocie równej 12-miesięcznym oczekiwanym stratom kredytowym. Jeżeli ryzyko kredytowe związane z danym instrumentem finansowym znacznie wzrosło od momentu początkowego ujęcia, Grupa wycenia odpis na oczekiwane straty kredytowe z tytułu instrumentu finansowego w kwocie równej oczekiwanym stratom kredytowym w całym okresie życia.

10.12. Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia/ kosztu wytworzenia i możliwej do uzyskania ceny sprzedaży netto.

Cena nabycia lub koszt wytworzenia każdego składnika zapasów uwzględnia wszystkie koszty zakupu, koszty przetworzenia oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzania zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu – zarówno w odniesieniu do bieżącego, jak i poprzedniego roku – i są ustalane w następujący sposób:

Materiały	- w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”
Produkty gotowe i produkty w toku	- koszt bezpośrednich materiałów i robocizny oraz odpowiedni narzut pośrednich kosztów produkcji ustalony przy założeniu normalnego wykorzystania mocy produkcyjnych, z wyłączeniem kosztów finansowania zewnętrznego
Towary	- w cenie nabycia ustalonej metodą „pierwsze weszło-pierwsze wyszło”

Ceną sprzedaży netto możliwą do uzyskania jest szacowana cena sprzedaży dokonywanej w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty wykończenia i szacowane koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku. Koszty transportu z magazynu do sklepów są elementem wyceny zapasów oraz kosztu własnego sprzedaży w momencie ich sprzedaży. Ponadto, w celu urealnienia stanu zapasów na koniec okresu sprawozdawczego Grupa tworzy rezerwę z tytułu oczekiwanych a nieidentyfikowanych strat inwentaryzacyjnych w oparciu o historyczne statystyki różnic inwentaryzacyjnych zidentyfikowanych w obiektach handlowych.

10.13. Należności z tytułu dostaw i usług

Należności z tytułu dostaw i usług są ujmowane i wykazywane według kwot pierwotnie zafakturowanych, z uwzględnieniem odpisu na oczekiwane straty kredytowe w całym okresie życia.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wartość należności jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie należności w związku z upływem czasu jest ujmowane jako przychody finansowe.

10.14. Pozostałe należności

Pozostałe należności obejmują w szczególności należności z tytułu bonów sklepowych, płatności kartami płatniczymi, wadła wniesione na zakup rzeczowych aktywów trwałych oraz należności od pracowników. Należności budżetowe prezentowane są w ramach pozostałych aktywów niefinansowych, z wyjątkiem należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych, które stanowią w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej odrębną pozycję.

10.15. Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują środki pieniężne w banku i w kasie, lokaty krótkoterminowe o pierwotnym okresie zapadalności nieprzekraczającym trzech miesięcy.

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składa się z określonych powyżej środków pieniężnych i ich ekwiwalentów.

10.16. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne

W momencie początkowego ujęcia, wszystkie kredyty bankowe, pożyczki i papiery dłużne są ujmowane według wartości godziwej, pomniejszonej o koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki.

Po początkowym ujęciu oprocentowane kredyty, pożyczki i papiery dłużne są wyceniane według zamortyzowanego kosztu, przy zastosowaniu metody efektywnej stopy procentowej.

Przy ustalaniu zamortyzowanego kosztu uwzględnia się koszty związane z uzyskaniem kredytu lub pożyczki oraz dyskonta lub premie uzyskane w związku ze zobowiązaniem.

Przychody i koszty są ujmowane w zysku lub stracie z chwilą usunięcia zobowiązania ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, a także w wyniku rozliczenia metodą efektywnej stopy procentowej.

10.17. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Wartość zobowiązań z tytułu dostaw i usług jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie zobowiązania w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

Grupa przyjmuje stopę dyskontową na poziomie średniego oprocentowania zobowiązań finansowych Grupy w danym okresie. Średnia stopa dyskontowa użyta do dyskontowania zobowiązań handlowych wynosiła 1,96% w roku 2020 oraz 1,54% w 2021 roku.

Zobowiązania handlowe oddane do faktoringu odwrotnego prezentowane są w ramach pozycji bilansu „Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania” w zobowiązaniach krótkoterminowych, jeżeli w związku z oddaniem zobowiązania do faktoringu nie doszło do zasadniczej zmiany warunków płatności. Ocena czy doszło do zasadniczej zmiany warunków płatności stanowi osąd Zarządu opisany w sekcji profesjonalny osąd sprawozdania finansowego.

10.18. Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy obejmują zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz zobowiązania finansowe pierwotnie zakwalifikowane do kategorii wycenianych do wartości godziwej przez wynik finansowy. Zobowiązania finansowe są klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, jeżeli zostały nabyte dla celów sprzedaży w niedalekiej przyszłości. Instrumenty pochodne, włączając wydzielone instrumenty wbudowane, są również klasyfikowane jako przeznaczone do obrotu, chyba że są uznane za efektywne instrumenty zabezpieczające.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku żadne zobowiązania finansowe nie zostały zakwalifikowane do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy są wyceniane w wartości godziwej, uwzględniając ich wartość rynkową na dzień bilansowy bez uwzględnienia kosztów transakcji sprzedaży. Zmiany w wartości godziwej tych instrumentów są ujmowane w zysku lub stracie jako koszty lub przychody finansowe, za wyjątkiem zmian z tytułu własnego ryzyka kredytowego dla zobowiązań finansowych pierwotnie zakwalifikowanych do kategorii wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy, które ujmują się w pozostałych całkowitych dochodach.

Inne zobowiązania finansowe, niebędące instrumentami finansowymi wycenianymi w wartości godziwej przez wynik finansowy, są wyceniane według zamortyzowanego kosztu przy użyciu metody efektywnej stopy procentowej.

Grupa wyłącza ze swojego bilansu zobowiązanie finansowe, gdy zobowiązanie wygasło – to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

10.19. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

Pozostałe zobowiązania niefinansowe obejmują w szczególności zobowiązania wobec urzędu skarbowego z tytułu podatku od towarów i usług i podatków lokalnych oraz zobowiązania z tytułu otrzymanych zaliczek, które będą rozliczone poprzez dostawę towarów lub usług. Pozostałe zobowiązania niefinansowe ujmowane są w kwocie wymagającej zapłaty.

10.20. Modyfikacja zobowiązań finansowych i zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych

Przepływy pieniężne dotyczące zobowiązania finansowego mogą ulec zmianie na skutek zmiany warunków umownych lub oczekiwań w zakresie szacowanych przepływów pieniężnych na potrzeby wyceny zobowiązania finansowego zamortyzowanym kosztem.

a) Zmiana warunków umownych

W przypadku zmiany warunków umownych zobowiązania finansowego Grupa analizuje, czy modyfikacja przepływów pieniężnych miała charakter istotny, czy też nie. Grupa stosuje zarówno kryterium ilościowe jak i jakościowe w celu zidentyfikowania istotnej modyfikacji prowadzącej do zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania finansowego.

Za istotną modyfikację Grupa uznaje zmianę zdyskontowanej wartości bieżącej przepływów pieniężnych wynikających z nowych warunków, w tym wszelkich płatności dokonanych, pomniejszonych o płatności otrzymane i zdyskontowanych przy zastosowaniu pierwotnej efektywnej stopy procentowej, o nie mniej niż 10% od zdyskontowanej wartości bieżącej pozostałych przepływów pieniężnych z tytułu pierwotnego zobowiązania finansowego.

Niezależnie od kryterium ilościowego, modyfikacja zostaje uznana za istotną w następujących przypadkach:

- a) przewalutowanie zobowiązania finansowego, o ile nie zostało to z góry określone w warunkach umowy,
- b) zamiana kredytodawcy,
- c) istotne wydłużenie okresu finansowania w stosunku do pierwotnego okresu finansowania,
- d) zmiana stopy procentowej ze zmiennej na stałą i na odwrót,
- e) zmiana formy prawnej/rodzaju instrumentu finansowego.

Istotną modyfikację zobowiązania finansowego Grupa ujmuje jako wygaśnięcie pierwotnego zobowiązania finansowego i ujęcie nowego zobowiązania finansowego.

W przypadku modyfikacji warunków umownych zobowiązania finansowego, która nie powoduje zaprzestania ujmowania istniejącego zobowiązania, zysk lub stratę ujmuje się niezwłocznie w wyniku finansowym. Zysk lub stratę oblicza się jako różnicę pomiędzy wartością bieżącą zmodyfikowanych i oryginalnych przepływów pieniężnych, zdyskontowanych z zastosowaniem oryginalnej efektywnej stopy procentowej zobowiązania.

b) Zmiana oczekiwanych przepływów pieniężnych

W przypadku zobowiązań finansowych o zmiennej stopie okresowe przeszacowanie przepływów pieniężnych mające odzwierciedlać zmiany rynkowych stóp procentowych skutkuje zmianą efektywnej stopy procentowej.

W przypadku gdy Grupa zmienia oszacowania co do płatności z tytułu zobowiązania finansowego (z wyłączeniem zmian dotyczących modyfikacji umownych przepływów pieniężnych), dokonywana jest korekta wartości bilansowej zobowiązania finansowego tak, aby wartość ta odzwierciedlała rzeczywiste i zmienione oszacowane przepływy pieniężne wynikające z umowy. Grupa ustala wartość bilansową zobowiązania finansowego według zamortyzowanego kosztu jako wartość bieżącą szacowanych przyszłych przepływów pieniężnych wynikających z umowy, które są dyskontowane według pierwotnej efektywnej stopy procentowej instrumentu finansowego. Różnica w wycenie jest ujmowana jako przychody lub koszty w wyniku finansowym.

10.21. Rezerwy

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Jeżeli Grupa spodziewa się, że koszty objęte rezerwą zostaną zwrócone, na przykład na mocy umowy ubezpieczenia, wówczas zwrot ten jest ujmowany jako odrębny składnik aktywów, ale tylko wtedy, gdy jest rzeczą praktycznie pewną, że zwrot ten rzeczywiście nastąpi. Koszty dotyczące danej rezerwy są wykazane w skonsolidowanym rachunku zysków i strat po pomniejszeniu o wszelkie zwroty.

W przypadku, gdy wpływ wartości pieniądza w czasie jest istotny, wielkość rezerwy jest ustalana poprzez zdyskontowanie prognozowanych przyszłych przepływów pieniężnych do wartości bieżącej, przy zastosowaniu

stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ewentualnego ryzyka związanego z danym zobowiązaniem. Jeżeli zastosowana została metoda polegająca na dyskontowaniu, zwiększenie rezerwy w związku z upływem czasu jest ujmowane jako koszty finansowe.

10.22. Świadczenia pracownicze

Zgodnie z zakładowymi systemami wynagradzania pracownicy Grupy mają prawo do odpraw emerytalnych. Odprawy emerytalne są wypłacane jednorazowo, w momencie przejścia na emeryturę. Wysokość odpraw emerytalnych zależy od stażu pracy oraz średniego wynagrodzenia pracownika. Grupa tworzy rezerwę na przyszłe zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych w celu przyporządkowania kosztów do okresów, których dotyczą. Według MSR 19 odprawy emerytalne są programami określonych świadczeń po okresie zatrudnienia. Wartość bieżąca tych zobowiązań na każdy dzień bilansowy jest obliczona przez niezależnego aktuarium. Naliczone zobowiązania są równe zdyskontowanym płatnościom, które w przyszłości zostaną dokonane, z uwzględnieniem rotacji zatrudnienia i dotyczą okresu do dnia bilansowego. Informacje demograficzne oraz informacje o rotacji zatrudnienia oparte są o dane historyczne.

Ponowna wycena zobowiązań z tytułu świadczeń pracowniczych dotyczących programów określonych świadczeń obejmująca zyski i straty aktuarialne ujmowana jest w innych całkowitych dochodach i nie podlega późniejszej reklasyfikacji do zysku lub straty.

Grupa rozpoznaje następujące zmiany w zobowiązaniach netto z tytułu określonych świadczeń w ramach odpowiednio kosztu własnego sprzedaży, kosztów ogólnego zarządu oraz kosztów sprzedaży, na które składają się:

- koszty zatrudnienia (w tym między innymi koszty bieżącego zatrudnienia, kosztów przeszłego zatrudnienia)
- odsetki netto od zobowiązania netto z tytułu określonych świadczeń.

Grupa ponosi koszty związane z funkcjonowaniem Pracowniczych Planów Kapitałowych („PPK”) poprzez dokonywanie wpłat do funduszu inwestycyjnego. Stanowią one świadczenia po okresie zatrudnienia w formie programu określonych składek. Grupa rozpoznaje koszty wpłat na PPK w tej samej pozycji kosztów, w której ujmuje koszty wynagrodzeń, od których są naliczane. Zobowiązania z tytułu PPK są prezentowane w ramach zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań.

10.23. Przychody

10.23.1. Przychody z umów z klientami

Grupa stosuje MSSF 15 *Przychody z umów z klientami* do wszystkich umów z klientami, z wyjątkiem umów leasingowych objętych zakresem MSSF 16 *Leasing*, instrumentów finansowych i innych praw lub zobowiązań umownych objętych zakresem MSSF 9 *Instrumenty finansowe*, MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe*, MSSF 11 *Wspólne ustalenia umowne*, MSR 27 *Jednostkowe sprawozdania finansowe* i MSR 28 *Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych i wspólnych przedsięwzięciach*.

Podstawową zasadą MSSF 15 jest ujmowanie przychodów w momencie transferu dóbr i usług do klienta, w wartości odzwierciedlającej cenę oczekiwaną przez Grupę, w zamian za przekazanie tych dóbr i usług. Zasady te są stosowane przy wykorzystaniu modelu pięciu kroków:

- zidentyfikowano umowę z klientem,
- zidentyfikowano zobowiązania do wykonania świadczenia w ramach umowy z klientem,
- określono cenę transakcji,
- dokonano alokacji ceny transakcji do poszczególnych zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęto przychody w momencie realizacji zobowiązania wynikającego z umowy.

Identyfikacja umowy z klientem

Grupa ujmuje umowę z klientem tylko wówczas, gdy spełnione są wszystkie następujące kryteria:

- strony umowy zawarły umowę (w formie pisemnej, ustnej lub zgodnie z innymi zwyczajowymi praktykami handlowymi) i są zobowiązane do wykonania swoich obowiązków;

- Grupa jest w stanie zidentyfikować prawa każdej ze stron dotyczące dóbr lub usług, które mają zostać przekazane;
- Grupa jest w stanie zidentyfikować warunki płatności za dobra lub usługi, które mają zostać przekazane;
- umowa ma treść ekonomiczną (tzn. można oczekiwać, że w wyniku umowy ulegnie zmianie ryzyko, rozkład w czasie lub kwota przyszłych przepływów pieniężnych Grupy); oraz
- jest prawdopodobne, że Grupa otrzyma wynagrodzenie, które będzie jej przysługiwało w zamian za dobra lub usługi, które zostaną przekazane klientowi.

Oceniając, czy otrzymanie kwoty wynagrodzenia jest prawdopodobne, Grupa uwzględnia jedynie zdolność i zamiar zapłaty kwoty wynagrodzenia przez klienta w odpowiednim terminie. Kwota wynagrodzenia, które będzie przysługiwało Grupie, może być niższa niż cena określona w umowie, jeśli wynagrodzenie jest zmienne, ponieważ Grupa może zaoferować klientowi ulgę cenową.

Identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia

W momencie zawarcia umowy Grupa dokonuje oceny dóbr lub usług przyrzeczonych w umowie z klientem i identyfikuje jako zobowiązanie do wykonania świadczenia każde przyrzeczenie do przekazania na rzecz klienta dobra lub usługi (lub pakietu dóbr lub usług), które można wyodrębnić lub grupy odrębnych dóbr lub usług, które są zasadniczo takie same i w przypadku których przekazanie na rzecz klienta ma taki sam charakter.

Dobro lub usługa przyrządzone klientowi są odrębne, jeżeli spełnione są obydwa następujące warunki:

- klient może odnosić korzyści z dobra lub usługi albo bezpośrednio, albo poprzez powiązanie z innymi zasobami, które są dla niego łatwo dostępne, oraz
- zobowiązanie Grupy do przekazania dobra lub usługi na rzecz klienta można zidentyfikować jako odrębne w stosunku do innych zobowiązań określonych w umowie.

Ustalenie ceny transakcyjnej

W celu ustalenia ceny transakcyjnej Grupa uwzględnia warunki umowy oraz stosowane przez nią zwyczajowe praktyki handlowe. Cena transakcyjna to kwota wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – będzie jej przysługiwać w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta, z wyłączeniem kwot pobranych w imieniu osób trzecich (na przykład niektórych podatków od sprzedaży).

Przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa przypisuje cenę transakcyjną do każdego zobowiązania do wykonania świadczenia (lub do odrębnego dobra lub odrębnej usługi) w kwocie, która odzwierciedla kwotę wynagrodzenia, które – zgodnie z oczekiwaniem Grupy – przysługiwać jej w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług klientowi.

Spełnianie zobowiązań do wykonania świadczenia

Grupa ujmuje przychody w momencie spełnienia (lub w trakcie spełnienia) zobowiązania do wykonania świadczenia poprzez przekazanie przyrządzonego dobra lub usługi klientowi.

W odniesieniu do umów dotyczących usług ciągłych, na podstawie których Grupa ma prawo do otrzymania od klienta wynagrodzenia w kwocie, która odpowiada bezpośrednio wartości, jaką dla klienta ma świadczenie dotychczas wykonane, Grupa ujmuje przychód w kwocie, którą ma prawo zafakturować.

Grupa w przeważającej części osiąga przychody ze sprzedaży żywności i nie jest zobligowana do przyjmowania zwrotów sprzedanych towarów i produktów żywnościowych. W momencie przekazania składnika aktywów klientowi (uzyskania przez niego kontroli nad tym składnikiem aktywów) Grupa nie oczekuje zwrotu sprzedanych towarów i produktów w przyszłości. Grupa nie zawiera umów z klientami zawierających kwoty zmienne wynagrodzenia (przychodu) wynikające z udzielonych upustów, rabatów czy premii za osiągnięte wyniki oraz nie udziela klientom opcji uzyskania dodatkowych dóbr lub usług nieodpłatnie lub po obniżonej cenie w formie dodatków czy punktów lojalnościowych.

Wynagrodzenie zleceniodawcy a wynagrodzenie pośrednika

W przypadku, gdy w dostarczanie dóbr lub usług klientowi zaangażowany jest inny podmiot, Grupa określa czy charakter przyrzeczenia Grupy stanowi zobowiązanie do wykonania świadczenia polegającego na dostarczeniu określonych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest zleceniodawcą) czy też na zleceniu innemu podmiotowi dostarczenia tych dóbr lub usług (w tym przypadku Grupa jest pośrednikiem).

Grupa jest zleceniodawcą, jeśli sprawuje kontrolę nad przyrzeczoną dobrą lub usługą przed ich przekazaniem klientowi. Grupa nie musi jednak działać jako zleceniodawca, jeśli uzyskuje tytuł prawny do produktu tylko chwilowo, zanim zostanie on przeniesiony na klienta. Grupa występująca w umowie jako zleceniodawca może sama wypełnić zobowiązanie do wykonania świadczenia lub może powierzyć wypełnienie tego zobowiązania lub jego części innemu podmiotowi (np. podwykonawcy) w jej imieniu. W takiej sytuacji Grupa ujmuje przychody w kwocie wynagrodzenia brutto, do którego – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za przekazane dobra lub usługi.

Grupa działa jako pośrednik, jeśli jej zobowiązanie do wykonania świadczenia polega na zapewnieniu dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. W takim przypadku Grupa ujmuje przychody w kwocie jakiegokolwiek opłaty lub prowizji, do której – zgodnie z jej oczekiwaniem – będzie uprawniona w zamian za zapewnienie dostarczenia dóbr lub usług przez inny podmiot. Grupa występuje jako pośrednik w zakresie sprzedaży prasy i doładowań telefonicznych.

Należności

W ramach należności Grupa ujmuje prawa do wynagrodzenia w zamian za dobra lub usługi, które przekazała klientowi, jeżeli prawo to jest bezwarunkowe (jedynym warunkiem wymagalności wynagrodzenia jest upływ określonego czasu).

Zobowiązania z tytułu umowy

W ramach zobowiązań z tytułu umowy Grupa ujmuje otrzymane lub należne od klienta wynagrodzenie, z którym wiąże się obowiązek przekazania klientowi dóbr lub usług.

Sprzedaż usług dostawcom towarów oraz sprzedaż pozostałych usług

Przychody związane ze świadczeniami z tytułu sprzedaży usług dostawcom towarów (np. usługi marketingowe) niezidentyfikowane jako odrębne usługi Grupa prezentuje jako pomniejszenie kosztu zakupu towarów od tych dostawców. Przychody ze sprzedaży pozostałych usług prezentowane są jako przychody ze sprzedaży produktów.

10.23.2. Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są ujmowane sukcesywnie w miarę ich naliczania (z uwzględnieniem metody efektywnej stopy procentowej, stanowiącej stopę dyskontującą przyszłe wpływy pieniężne przez szacowany okres życia instrumentów finansowych) w stosunku do wartości bilansowej netto danego składnika aktywów finansowych.

10.23.3. Dywidendy

Dywidendy są ujmowane w momencie ustalenia praw akcjonariuszy lub udziałowców do ich otrzymania.

10.23.4. Przychody z tytułu wynajmu

Przychody z tytułu wynajmu nieruchomości ujmowane są metodą liniową przez okres wynajmu w stosunku do otwartych umów.

10.23.5. Dotacje rządowe oraz pozostałe dotacje (białe certyfikaty)

Jeżeli istnieje uzasadniona pewność, że dotacja zostanie uzyskana oraz spełnione zostaną wszystkie związane z nią warunki, wówczas dotacje rządowe są ujmowane według ich wartości godziwej.

Jeżeli dotacja dotyczy danej pozycji kosztowej, wówczas jest ona ujmowana jako pozostały przychód operacyjny w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować. Jeżeli dotacja dotyczy składnika aktywów, wówczas jej wartość godziwa jest ujmowana na koncie przychodów przyszłych okresów, a następnie stopniowo, drogą równych odpisów rocznych, ujmowana w zysku lub stracie przez szacowany okres użytkowania związanej z nią składnika aktywów.

W przypadku dofinansowania z Tarczy Antykryzysowej dotyczącej kosztów wynagrodzeń, uzyskane dofinansowanie ujmowane jest jako pomniejszenie kosztów, które dofinansowanie to ma w zamierzeniu kompensować.

10.24. Podatki

10.24.1. Podatek bieżący

Zobowiązania i należności z tytułu bieżącego podatku za okres bieżący i okresy poprzednie wycenia się w wysokości kwot przewidywanej zapłaty na rzecz organów podatkowych (podlegających zwrotowi od organów podatkowych) z zastosowaniem stawek podatkowych i przepisów podatkowych, które prawnie lub faktycznie już obowiązywały na dzień bilansowy.

10.24.2. Podatek odroczony

Na potrzeby sprawozdawczości finansowej, podatek odroczony jest obliczany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Rezerwa na podatek odroczony ujmowana jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy rezerwa na podatek odroczony powstaje w wyniku początkowego ujęcia wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mającej wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów we wspólnych przedsięwzięciach – z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy odwracania się różnic przejściowych podlegają kontroli inwestora i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu.

Aktywa z tytułu podatku odroczonego ujmowane są w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych, jak również niewykorzystanych ulg podatkowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice, aktywa i straty:

- z wyjątkiem sytuacji, gdy aktywa z tytułu odroczonego podatku dotyczące ujemnych różnic przejściowych powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów bądź zobowiązania przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na zysk lub stratę brutto, ani na dochód do opodatkowania czy stratę podatkową oraz
- w przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów we wspólnych przedsięwzięciach, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku jest ujmowany w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego. Nieujęty składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego podlega ponownej ocenie na każdy dzień bilansowy i jest ujmowany do wysokości odzwierciedlającej prawdopodobieństwo osiągnięcia w przyszłości dochodów do opodatkowania, które pozwolą na odzyskanie tego składnika aktywów.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na podatek odroczony wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według przewidywań będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana, przyjmując za podstawę stawki podatkowe (i przepisy podatkowe) obowiązujące na dzień bilansowy lub takie, których obowiązywanie w przyszłości jest pewne na dzień bilansowy.

Podatek dochodowy dotyczący pozycji ujmowanych poza zyskiem lub stratą jest ujmowany poza zyskiem lub stratą; w innych całkowitych dochodach dotyczący pozycji ujętych w innych całkowitych dochodach lub bezpośrednio w kapitale własnym dotyczący pozycji ujętych bezpośrednio w kapitale własnym.

Grupa kompensuje ze sobą aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego z rezerwami z tytułu odroczonego podatku dochodowego wtedy i tylko wtedy, gdy posiada możliwy do wyegzekwowania tytuł prawny do przeprowadzenia kompensat należności ze zobowiązaniami z tytułu bieżącego podatku i odroczony podatek dochodowy ma związek z tym samym podatnikiem i tym samym organem podatkowym.

10.24.3. Podatek od towarów i usług

Przychody, koszty, aktywa i zobowiązania są ujmowane po pomniejszeniu o wartość podatku od towarów i usług, z wyjątkiem:

- gdy podatek od towarów i usług zapłacony przy zakupie aktywów lub usług nie jest możliwy do odzyskania od organów podatkowych; wtedy jest on ujmowany odpowiednio jako część ceny nabycia składnika aktywów lub jako część pozycji kosztowej oraz
- należności i zobowiązań, które są wykazywane z uwzględnieniem kwoty podatku od towarów i usług.

Kwota netto podatku od towarów i usług możliwa do odzyskania lub należna do zapłaty na rzecz organów podatkowych jest ujęta w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej jako część pozostałych aktywów lub zobowiązań niefinansowych.

10.24.4. Niepewność związana z ujmowaniem podatku dochodowego

Jeżeli w ocenie Grupy jest prawdopodobne, że podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych będzie zaakceptowane przez organ podatkowy, Grupa określa dochód do opodatkowania (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, niewykorzystane straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe z uwzględnieniem podejścia do opodatkowania planowanego lub zastosowanego w swoim zeznaniu podatkowym. Oceniając to prawdopodobieństwo, Grupa przyjmuje, że organy podatkowe uprawnione do skontrolowania i zakwestionowania sposobu traktowania podatkowego przeprowadzą taką kontrolę i będą miały dostęp do wszelkich informacji.

Jeżeli Grupa stwierdzi, że nie jest prawdopodobne, że organ podatkowy zaakceptuje podejście Grupy do kwestii podatkowej lub grupy kwestii podatkowych, wówczas Grupa odzwierciedla skutki niepewności w ujęciu księgowym podatku w okresie, w którym to ustaliła. Grupa ujmuje zobowiązanie z tytułu podatku dochodowego z wykorzystaniem jednej z dwóch niżej wymienionych metod, w zależności od tego, która z nich lepiej odzwierciedla sposób, w jaki niepewność może się zmaterializować:

- Grupa określa najbardziej prawdopodobny scenariusz – jest to pojedyncza kwota spośród możliwych wyników lub
- Grupa ujmuje wartość oczekiwaną - jest to suma kwot ważonych prawdopodobieństwem spośród możliwych wyników.

10.25. Zysk netto na akcję

Zysk netto na akcję dla każdego okresu jest obliczony poprzez podzielenie zysku netto za dany okres przez średnią ważoną liczbę akcji w danym okresie sprawozdawczym.

11. Przychody z umów z klientami

Podstawowym przedmiotem działania Grupy jest sprzedaż detaliczna towarów o różnym asortymencie (głównie żywności, napojów) oraz produktów (wyrobów w postaci mięsa kulinarnego). Sprzedaż dóbr we własnych i

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

wynajmowanych sklepach bezpośrednio do odbiorcy indywidualnego (detalicznego) wyniosła około 98% przychodów uzyskanych przez Grupę. W związku z tym klienci Spółki są jednorodni i nie występuje podział na kategorie odzwierciedlające sposób w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin płatności oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych. Szczegółową politykę dotyczącą przychodów z umów z klientami zostały opisane w notcie 10.23.

(w tysiącach złotych)	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020
Przychody ze sprzedaży produktów i usług	1 537 650	1 269 138
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	11 824 362	8 856 677
Razem	13 362 012	10 125 815

Jako przychody ze sprzedaży produktów prezentowane są przychody uzyskane ze sprzedaży produktów mięsnych wytworzonych w ramach Grupy, natomiast jako przychody ze sprzedaży towarów – przychody ze sprzedaży detalicznej towarów zakupionych w celu dalszej odsprzedaży. W przychodach ze sprzedaży usług Grupa ujmuje przychody uzyskane z najmu. W 2021 roku przychody z tego tytułu wyniosły 6 824 tys. PLN (w 2020: 4 421 tys. PLN). Grupa nie ma klientów, do których sprzedaż wyniosłaby powyżej 10% wartości sprzedaży ogółem. Całość przychodów ze sprzedaży Grupa uzyskała w obrocie krajowym.

12. Segmenty operacyjne

Grupa Kapitałowa DINO Polska S.A. funkcjonuje w jednym sektorze biznesowym, posiada jeden segment operacyjny i sprawozdawczy w postaci sprzedaży w sieci detalicznej.

Przychody dzielą się ze względu na typ produktu lub towaru, grupę produktową. Zarząd natomiast nie dokonuje szczegółowych pomiarów wyników operacyjnych na podstawie żadnej z powyższych kategorii, stąd problematycznym jest ustalenie jednoznacznego wpływu alokacji zasobów na poszczególne kategorie. Jako taka, informacja na temat przychodów osiąganych w podziale na poszczególne kategorie, ma ograniczoną wartość decyzyjną. Ponieważ najmniejszym obszarem działalności dla którego Zarząd analizuje wskaźniki dochodowości jest poziom Grupy Kapitałowej DINO Polska S.A. jako całość, wyodrębniono tylko jeden segment operacyjny.

13. Przychody i koszty

13.1. Koszty według rodzajów

(w tysiącach złotych)	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020
Amortyzacja	247 343	198 146
Zużycie materiałów i energii	1 041 193	870 745
Usługi obce	446 303	333 870
Podatki i opłaty	242 787	50 226
Koszty świadczeń pracowniczych	1 577 930	1 209 946
Pozostałe koszty rodzajowe	53 988	42 226
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	8 730 389	6 587 035
Koszty według rodzajów ogółem, w tym:	12 339 933	9 292 194
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	10 038 342	7 521 986
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży i marketingu	2 181 963	1 668 084
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	117 285	99 783
Zmiana stanu produktów	2 343	2 341

W pozycji „Podatki i opłaty” ujmowany jest podatek od sprzedaży detalicznej w kwocie 170,2 mln PLN alokowany do pozycji kosztu własnego sprzedaży, który wszedł w życie na początku 2021 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

13.2. Koszty amortyzacji ujęte w zysku lub stracie

<i>(w tysiącach złotych)</i>	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020
<i>Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży:</i>	27 893	22 835
Amortyzacja środków trwałych	19 849	12 593
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	8 044	10 242
<i>Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży i marketingu:</i>	217 044	173 408
Amortyzacja środków trwałych	195 985	147 414
Amortyzacja aktywów z tytułu prawa do użytkowania	15 914	21 089
Amortyzacja aktywów niematerialnych	5 145	4 905
<i>Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu:</i>	2 406	1 903
Amortyzacja środków trwałych	1 802	1 813
Amortyzacja aktywów niematerialnych	604	90

13.3. Koszty świadczeń pracowniczych

<i>(w tysiącach złotych)</i>	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020
Wynagrodzenia	1 256 794	966 520
Koszty niewykorzystanych urlopów	15 751	13 977
Koszty świadczeń emerytalnych i rentowych	2 557	1 325
Koszty ubezpieczeń społecznych	298 884	225 528
Koszty wpłat na PPK	3 944	2 596
Koszty świadczeń pracowniczych ogółem, w tym:	1 577 930	1 209 946
Pozycje ujęte w koszcie własnym sprzedaży	46 434	47 339
Pozycje ujęte w kosztach sprzedaży i marketingu	1 455 345	1 096 777
Pozycje ujęte w kosztach ogólnego zarządu	76 151	65 830

13.4. Pozostałe przychody operacyjne

<i>(w tysiącach złotych)</i>	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	37	3
Dotacje	869	939
Odszkodowania	5 963	926
Przychody od terminowych wpłat PIT-4	211	153
Sprzedaż certyfikatów PMEF	18	144
Inne (w tym noty obciążeniowe/uznaniowe)	7 266	5 433
Pozostałe przychody operacyjne ogółem	14 364	7 598

W 2021 roku Spółce przyznano odszkodowanie z tytułu utraconych zysków w związku z blokadą drukarek fiskalnych i niemożliwością prowadzenia sprzedaży w części sklepów w okresie 2-3.01.2020 roku.

13.5. Pozostałe koszty operacyjne

<i>(w tysiącach złotych)</i>	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	1 160	274
Straty wynikające z niedoborów inwentaryzacyjnych	657	915
Sprzedaż i likwidacje rzeczowych aktywów trwałych	7 423	2 264
Koszty postępowania spornego	1	25
Darowizny	3 652	874
Inne (w tym VAT 90 dni)	1 900	1 349
Pozostałe koszty operacyjne ogółem	14 793	5 701

W 2021 roku Grupa przekazała szpitalom darowizny na rzecz walki z COVID-19 w kwocie 2 890 tys. PLN.

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

13.6. Przychody finansowe

(w tysiącach złotych)

	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020
Przychody z tytułu odsetek bankowych	76	420
Przychody z tytułu odsetek od należności	843	676
Przychody z tytułu odsetek od pożyczek	79	36
Dodatnie różnice kursowe	121	2 104
Inne	-	1
Przychody finansowe ogółem	1 119	3 237

13.7. Koszty finansowe

(w tysiącach złotych)

	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020
Odsetki od kredytów bankowych	15 329	19 545
Odsetki od zobowiązań handlowych	20 434	18 139
Odsetki od innych zobowiązań	56	3 494
Odsetki od obligacji	7 812	6 859
Odsetki od zobowiązań z tytułu leasingu	2 313	3 609
Prowizje	758	445
Inne	1	5
Koszty finansowe ogółem	46 703	52 096

Odsetki od zobowiązań handlowych obejmują kwoty z tytułu dyskontowania tych zobowiązań oraz odsetki z tytułu faktoringu.

14. Podatek dochodowy**14.1. Obciążenie podatkowe**

Główne składniki obciążenia podatkowego za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku przedstawiają się następująco:

(w tysiącach złotych)

	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020
Ujęte w zysku lub stracie		
<i>Bieżący podatek dochodowy</i>		
Bieżące obciążenie z tytułu podatku dochodowego	(185 852)	(150 636)
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Związany z powstaniem i odwróceniem się różnic przejściowych	12 746	5 553
Obciążenie podatkowe wykazane w skonsolidowanym zysku lub stracie	(173 106)	(145 083)
Skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów		
<i>Odroczony podatek dochodowy</i>		
Podatek od zysków/strat aktuarialnych	393	(69)
Korzyść podatkowa/(obciążenie podatkowe) ujęte w innych całkowitych dochodach	393	(69)

14.2. Uzgodnienie efektywnej stawki podatkowej

Uzgodnienie podatku dochodowego od zysku (straty) brutto przed opodatkowaniem według ustawowej stawki podatkowej, z podatkiem dochodowym liczonym według efektywnej stawki podatkowej Grupy za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku przedstawia się następująco:

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

(w tysiącach złotych)	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020- 31.12.2020
Zysk brutto przed opodatkowaniem z działalności kontynuowanej	978 409	789 000
Zysk brutto przed opodatkowaniem	978 409	789 000
Podatek według ustawowej stawki podatkowej obowiązującej w Polsce, wynoszącej 19% (w okresie porównawczym: 19%)	(185 898)	(149 910)
Ulgę inwestycyjną z tytułu działalności w specjalnej strefie ekonomicznej oraz rozpoznane w bieżącym okresie aktywo z tego tytułu	12 953	4 684
Korekta podatku dochodowego za lata ubiegłe	(191)	465
Koszty i przychody trwale nie będące elementem podstawy opodatkowania	30	(322)
Podatek według efektywnej stawki podatkowej	(173 106)	(145 083)
Podatek dochodowy (obciążenie) wykazany w skonsolidowanym zysku lub stracie	(173 106)	(145 083)

14.3. Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy wynika z następujących pozycji:

(w tysiącach złotych)	Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej		Skonsolidowany rachunek zysków i strat za rok zakończony	
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
Przejęciowa różnica w wartości rzeczowych aktywów trwałych	43 599	33 574	10 025	5 490
Naliczone odsetki na dzień bilansowy	5 523	7 403	(1 880)	880
Przychody z tytułu niezafakturowanych usług	22 059	16 869	5 190	6 817
Pozostałe	1 116	135	981	113
Korekta prezentacyjna*	(64 110)	(51 426)	(12 684)	(16 254)
Rezerwa z tytułu podatku odroczonego	8 187	6 555		
Różnica w wycenie zapasów	37 552	26 029	11 523	9 868
Rezerwy z tytułu odpraw emerytalnych	1 219	734	485	240
Rezerwa na niewykorzystane urlopy	10 634	7 641	2 993	2 509
Rezerwa na pozostałe zobowiązania (np. energię, premie, badanie sprawozdań finansowych)	5 559	3 954	1 605	2 047
Umowy zlecenia wypłacone w następnym roku	653	649	4	(23)
Składki ZUS	8 558	6 427	2 131	1 723
Naliczone odsetki na dzień bilansowy	5 955	7 821	(1 866)	1 114
Inne (w tym ujemne różnice kursowe)	730	499	231	348
Straty możliwe do odliczenia od przyszłych dochodów do opodatkowania	653	240	413	(6)
Przejęciowa różnica w wartości rzeczowych aktywów trwałych	7 202	5 446	1 756	1 033
Ulgę od wielkości kwalifikowanych wydatków inwestycyjnych za działalność w Specjalnej Strefie Ekonomicznej	20 511	12 724	7 787	-
Korekta prezentacyjna*	(64 110)	(51 426)	(12 684)	(16 254)
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	35 116	20 738		
Obciążenie z tytułu odroczonego podatku dochodowego			12 746	5 553

*Korekta prezentacyjna związana jest z kompensowaniem aktywa i rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego na poziomie poszczególnych spółek wchodzących w skład grupy kapitałowej.

Na podstawie zezwolenia nr 204 z dnia 29 października 2010 roku wydanego przez Wałbrzyską Specjalną Strefę Ekonomiczną "INVEST-PARK" sp. z ograniczoną odpowiedzialnością, zarządzającego Wałbrzyską Specjalną Strefą Ekonomiczną, spółka Dino Krotoszyn sp. z o.o. korzysta ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych w zakresie działalności gospodarczej objętej zezwoleniem.

W dniu 2 sierpnia 2021 roku spółka Dino Krotoszyn sp. z o.o. zwróciła się do Ministra Rozwoju, Pracy i Technologii z wnioskiem o stwierdzenie wygaśnięcia zezwolenia nr 289 z dnia 14 kwietnia 2014 roku. Pozytywna decyzja została wydana w dniu 3 września 2021 roku.

Na podstawie zezwolenia nr 157/LSSE z dnia 5 lipca 2017 roku wydanego przez Legnicką Specjalną Strefę Ekonomiczną S.A. spółka Dino Południe sp. z o.o. korzysta ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych w zakresie działalności gospodarczej objętej zezwoleniem.

Na podstawie zezwolenia nr DOW-30/2021 z dnia 19 listopada 2021 roku oraz zezwolenia nr DOW-41/2021 z dnia 30 grudnia 2021 roku wydanych przez Wałbrzyską Specjalną Strefę Ekonomiczną „INVEST-PARK” sp. z ograniczoną odpowiedzialnością, zarządzającego Wałbrzyską Specjalną Strefą Ekonomiczną, a także zezwolenia nr 46/2021 z dnia 17 grudnia 2021 roku wydanego przez Słupską Specjalną Strefę Ekonomiczną spółka Agro – Rydzyna sp. z o.o. korzysta ze zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych w zakresie działalności gospodarczej objętej zezwoleniem.

Zwolnienia te mają charakter warunkowy. Korzystanie ze zwolnienia związane z działalnością w Specjalnej Strefie Ekonomicznej może być przedmiotem kontroli organów do tego uprawnionych. W przypadku, gdyby okazało się, że Spółka nie spełnia lub też nie będzie spełniać wszystkich wymogów, możliwa jest utrata zwolnień wraz z koniecznością zapłaty zaległych zobowiązań podatkowych wraz z odsetkami. Przepisy ustawy o Specjalnych Strefach Ekonomicznych przewidują możliwość utraty praw zwolnienia, jeżeli nastąpi choćby jedna z okoliczności:

- spółka zaprzestanie działalności gospodarczej na obszarze strefy, na którą posiadała zezwolenie,
- rażąco uchybi warunkom określonym w zezwoleniu,
- nie usunie uchybień stwierdzonych w toku kontroli w terminie do ich usunięcia wyznaczonym w wezwaniu ministra właściwego do spraw gospodarki,
- przeniesie w jakiejkolwiek formie własność składników majątkowych, z którymi było związane zwolnienie od podatku w okresie krótszy niż 5 lat od dnia wprowadzenia do ewidencji,
- maszyny i urządzenia zostaną oddane do prowadzenia działalności poza terenem strefy,
- spółka otrzyma zwrot wydatków inwestycyjnych w jakiejkolwiek formie,
- zostanie postawiona w stan likwidacji lub ogłoszona zostanie jej upadłość

Wystąpienie wyżej wymienionych okoliczności może spowodować, że kwoty wykazane w sprawozdaniu finansowym mogą ulec zmianie w późniejszym terminie po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez organa skarbowe.

Grupa Kapitałowa rozpoznała składnik aktywów z tytułu niewykorzystanych ulg podatkowych w łącznej kwocie 20 511 tysiące PLN (w 2020 roku w kwocie 12 724 tysiące PLN). Składnik aktywów został rozpoznany w oparciu o dochody prognozowane na okres 5 lat, który jest odzwierciedleniem przewidywanej przyszłości. Podstawą ustalenia maksymalnej intensywności pomocy jest 25% lub 40% kosztów kwalifikowanych. Dochody podatkowe zostały określone na podstawie długoterminowych planów Grupy Kapitałowej, których podstawą jest zwiększanie sprzedaży oraz zwiększenie mocy produkcyjnych poprzez prowadzone inwestycje.

15. Aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku nie wystąpiły aktywa trwałe zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży.

16. Zysk przypadający na jedną akcję

Zysk podstawowy przypadający na jedną akcję oblicza się poprzez podzielenie skonsolidowanego zysku netto za okres przypadającego na zwykłych akcjonariuszy jednostki dominującej przez średnią ważoną liczbę wyemitowanych akcji zwykłych występujących w ciągu okresu. Grupie nie występują instrumenty rozładniające.

)

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>01.01.2021- 31.12.2021</i>	<i>01.01.2020- 31.12.2020</i>
Zysk netto przypadający na zwykłych akcjonariuszy	805 303	643 917
Liczba akcji przyjęta do kalkulacji (tysiące szt.)	98 040	98 040
Zysk przypadający na jedną akcję	8,21	6,57

17. Dywidendy wypłacone i zaproponowane do wypłaty

W okresie od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku oraz w okresie porównawczym zarówno jednostka dominująca jak i spółki zależne nie wypłacały dywidend. Skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przed podjęciem uchwały o podziale zysku za rok bieżący. Zarząd Spółki zaproponuje przekazanie zysku za rok obrotowy na kapitał zapasowy Spółki.

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

18. Rzeczowe aktywa trwałe

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021

(w tysiącach złotych)

	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Zaliczki na środki trwałe</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 roku	3 166 463	562 407	51 143	361 199	248 441	-	4 389 653
Nabycia	-	-	-	-	1 344 610	2 123	1 346 733
Sprzedaż	(1 024)	(3 071)	(1 105)	(279)	(631)	-	(6 110)
Likwidacje	(2 170)	(7 639)	(2 439)	(34 261)	(5 953)	-	(52 462)
Transfer do środków trwałych w związku z wykupem środków trwałych w leasingu	8 611	40 398	20 107	15 800	-	-	84 916
Transfer ze środków trwałych w budowie	931 255	218 152	34 183	119 883	(1 303 473)	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2021 roku	4 103 135	810 247	101 889	462 342	282 994	2 123	5 762 730
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2021 roku	222 412	214 081	16 503	187 177	-	-	640 173
Odpis amortyzacyjny za okres	73 679	77 651	9 967	56 338	-	-	217 635
Sprzedaż	(8)	(2 492)	(828)	(234)	-	-	(3 562)
Likwidacja	(75)	(6 601)	(2 922)	(34 236)	-	-	(43 834)
Transfer do środków trwałych w związku z wykupem środków trwałych w leasingu	-	18 203	14 006	8 756	-	-	40 965
Umorzenie odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2021 roku	296 008	300 842	36 726	217 801	-	-	851 377
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2021 roku	2 944 051	348 326	34 640	174 022	248 441	-	3 749 480
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2021 roku	3 807 127	509 405	65 163	244 541	282 994	2 123	4 911 353

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020

(w tysiącach złotych)

	<i>Grunty i budynki</i>	<i>Maszyny i urządzenia</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>Pozostałe środki trwałe</i>	<i>Środki trwałe w budowie</i>	<i>Ogółem</i>
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 roku	2 512 379	351 442	16 788	249 606	134 283	3 264 498
Nabycia	-	-	-	-	1 008 439	1 008 439
Sprzedaż	(97)	(1 202)	(2 148)	(140)	(2)	(3 589)
Likwidacje	(13)	(4 324)	(21)	(5 919)	(2 140)	(12 417)
Transfer do środków trwałych w związku z wykupem środków trwałych w leasingu	5 475	83 632	10 610	33 005	-	132 722
Transfer ze środków trwałych w budowie	648 719	132 859	25 914	84 647	(892 139)	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 roku	3 166 463	562 407	51 143	361 199	248 441	4 389 653
Umorzenie i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2020 roku	165 051	116 538	8 362	127 729	-	417 680
Odpis amortyzacyjny za okres	57 361	54 266	3 412	46 781	-	161 820
Sprzedaż	-	(768)	(2 027)	(107)	-	(2 902)
Likwidacja	-	(3 850)	(21)	(5 852)	-	(9 723)
Transfer do środków trwałych w związku z wykupem środków trwałych w leasingu	-	47 895	6 777	18 626	-	73 298
Umorzenie odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2020 roku	222 412	214 081	16 503	187 177	-	640 173
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020 roku	2 347 328	234 904	8 426	121 877	134 283	2 846 818
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020 roku	2 944 051	348 326	34 640	174 022	248 441	3 749 480

Grupa planuje ponieść w 2022 roku nakłady inwestycyjne w kwocie ok. 1 500 mln PLN.

W związku z zaciągniętymi przez Grupę kredytami bankowymi na majątku zostały ustanowione zabezpieczenia (nota 27).

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

19. Leasing

Przedmiotem zawartych umów leasingowych jest w przeważającej mierze prawo wieczystego użytkowania gruntu, najem sklepów, wyposażenie marketów i magazynów oraz samochody osobowe, naczepy chłodnicze oraz wózki widłowe.

Dla umów leasingu na najem sklepów zawartych na czas nieokreślony okres leasingu został wyznaczony jako średni okres umów na czas oznaczony tj. 70 miesięcy, gdyż zgodnie z osądem Grupy występują istotne kary ekonomiczne zniechęcające obie strony do wypowiedzenia umów a okres 70 miesięcy odzwierciedla wysoce prawdopodobny średni czas [trwania umowy]. Dla prawa wieczystego użytkowania gruntu oraz umów leasingowych na czas określony okres leasingu został wyznaczony na okres na jaki to prawo zostało udzielone.

Grupa posiada również umowy leasingu, których okres leasingu wynosi 12 miesięcy lub krócej oraz umowy leasingu o niskiej wartości. Grupa korzysta ze zwolnienia dla leasingów krótkoterminowych i leasingów, w przypadku których bazowy składnik aktywów ma niską wartość.

Zobowiązania Grupy z tytułu leasingu zabezpieczone są tytułem własności leasingodawcy do przedmiotu leasingu.

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe aktywów z tytułu prawa do użytkowania oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym:

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

(w tysiącach złotych)	PWUG**	Budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Samochody	Pozostałe środki trwałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2021 roku	44 719	44 598	37 556	50 465	7 200	184 538
Zwiększenia (nowe leasingi)	12 999	446	-	4 268	-	17 713
Aktualizacja wyceny*	-	5 590	-	-	-	5 590
Transfer do środków trwałych w związku z wykupem środków trwałych w leasingu	(8 611)	-	(22 196)	(6 101)	(7 043)	(43 951)
Amortyzacja	(995)	(12 113)	(2 965)	(7 851)	(35)	(23 959)
Na dzień 31 grudnia 2021 roku	48 112	38 521	12 395	40 781	122	139 931

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

(w tysiącach złotych)	PWUG**	Budynki i lokale	Maszyny i urządzenia	Samochody	Pozostałe środki trwałe	Razem
Na dzień 1 stycznia 2020 roku	38 066	48 766	81 260	59 445	24 207	251 744
Zwiększenia (nowe leasingi)	12 265	1 667	-	5 550	-	19 482
Aktualizacja wyceny*	-	4 067	-	-	-	4 067
Transfer do środków trwałych w związku z wykupem środków trwałych w leasingu	(5 475)	-	(35 737)	(3 833)	(14 379)	(59 424)
Amortyzacja	(137)	(9 902)	(7 967)	(10 697)	(2 628)	(31 331)
Na dzień 31 grudnia 2020 roku	44 719	44 598	37 556	50 465	7 200	184 538

*Aktualizacja wyceny zobowiązania w związku ze zmianą stawki.

**Prawo wieczystego użytkowania gruntów.

Poniżej przedstawiono wartości bilansowe zobowiązań z tytułu leasingu oraz ich zmiany w okresie sprawozdawczym:

(w tysiącach złotych)	2021	2020
Na dzień 1 stycznia	110 125	156 238
Zwiększenia (nowe leasingi)	5 851	8 152
Aktualizacja wyceny*	5 590	4 067
Odsetki	2 313	3 609
Płatności	(49 537)	(61 941)
Na dzień 31 grudnia	74 342	110 125
Krótkoterminowe	27 721	42 249
Długoterminowe	46 621	67 876

*Aktualizacja wyceny zobowiązania w związku ze zmianą stawki.

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Analiza wymagalności zobowiązań z tytułu leasingu została przedstawiona w Nocie 35.3 Ryzyko związane z płynnością.

Poniżej przedstawiono kwoty przychodów, kosztów, zysków i strat wynikających z leasingu ujęte w skonsolidowanym rachunku zysków i strat:

(w tysiącach złotych)	2021	2020
Koszt amortyzacji aktywów z tytułu prawa do użytkowania	23 959	31 331
Koszty odsetek od zobowiązań z tytułu leasingu	2 313	3 609
Koszty leasingów krótkoterminowych i o niskiej wartości (uwzględnione w kosztach sprzedaży)	2 086	4 625
Zmienne opłaty leasingowe nieujęte w wycenie zobowiązań z tytułu leasingu (uwzględnione w kosztach sprzedaży)	17 254	12 349
Łączna kwota ujęta w skonsolidowanym rachunku zysków i strat/ sprawozdaniu z całkowitych dochodów	45 612	51 914

Całkowity wypływ środków pieniężnych z tytułu leasingów wyniósł w roku 2021: 68 877 tys. PLN (w roku 2020: 78 918 tys. PLN).

20. Aktywa niematerialne

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku

(w tysiącach złotych)	Wartość firmy	Znaki firmowe	Inne aktywa niematerialne	Razem aktywa niematerialne
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2021 roku	64 989	17 025	38 508	120 522
Nabycia	-	-	3 646	3 646
Likwidacje	-	-	-	-
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2021 roku	64 989	17 025	42 154	124 168
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2021 roku	-	-	21 472	21 472
Odpis amortyzacyjny za okres	-	-	5 749	5 749
Likwidacje	-	-	-	-
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2021 roku	-	-	27 221	27 221
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2021 roku	64 989	17 025	17 036	99 050
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2021 roku	64 989	17 025	14 933	96 947

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020 roku

(w tysiącach złotych)	Wartość firmy	Znaki firmowe	Inne aktywa niematerialne	Razem aktywa niematerialne
Wartość brutto na dzień 1 stycznia 2020 roku	64 989	17 025	33 749	115 763
Nabycia	-	-	4 997	4 997
Likwidacje	-	-	(238)	(238)
Wartość brutto na dzień 31 grudnia 2020 roku	64 989	17 025	38 508	120 522
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 1 stycznia 2020 roku	-	-	16 715	16 715
Odpis amortyzacyjny za okres	-	-	4 995	4 995
Likwidacje	-	-	(238)	(238)
Amortyzacja i odpisy aktualizujące na dzień 31 grudnia 2020 roku	-	-	21 472	21 472
Wartość netto na dzień 1 stycznia 2020 roku	64 989	17 025	17 034	99 048
Wartość netto na dzień 31 grudnia 2020 roku	64 989	17 025	17 036	99 050

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Na inne aktywa niematerialne składają się zakupione licencje i oprogramowania, które amortyzowane są zgodnie z przyjętymi przez Grupę zasadami.

Grupa prezentuje w aktywach niematerialnych wartość firmy oraz znaki firmowe o nieokreślonym okresie użytkowania. Grupa uznaje, że znaki firmowe „DINO” i „Agro – Rydzyna” są rozpoznawalne na rynku i planuje wykorzystywać je w swojej działalności przez czas nieokreślony. W związku z tym Grupa przyjmuje, że okres użytkowania znaków firmowych jest nieokreślony i nie podlegają one amortyzacji.

Według oceny Zarządu wartość firmy z nabycia spółki Agro – Rydzyna sp. z o.o. oraz wartości znaków firmowych należy rozpatrywać z punktu widzenia Grupy jako całości i w związku z tym alokować do ośrodka generowania środków pieniężnych jakim jest cała Grupa. Przy takim założeniu przeprowadzono test na utratę wartości aktywów niematerialnych oraz wartości firmy zgodnie z wymogami wynikającymi z MSR 36. Odzyskiwalna wartość ośrodka została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartych na zatwierdzonych przez wyższą kadrę kierowniczą budżetach finansowych obejmujących pięcioletni okres. Przy przeprowadzeniu testów na utratę wartości, wartość odzyskiwalna jednostki generującej przepływy pieniężne została porównana z wartością bilansową tego ośrodka.

Test wykazał, iż na dzień 31 grudnia 2021 roku nie wystąpiła utrata wartości w odniesieniu do wartości firmy i znaków firmowych.

Kluczowe założenia zastosowane do obliczenia wartości odzyskiwalnej

- odzyskiwalna wartość ośrodka została ustalona na podstawie wartości użytkowej skalkulowanej na bazie prognozy przepływów środków pieniężnych opartej na zatwierdzonych przez wyższą kadrę kierowniczą budżetach finansowych obejmujących pięcioletni okres,
- marża na poziomie zysku operacyjnego bazuje na średnich wartościach osiągniętych w ostatnim okresie oraz Strategii Grupy przyjętej na lata 2022-2026, przyjęta średnia marża na poziomie zysku operacyjnego w okresie prognozy wynosi 8% (w 2020 roku: 8%);
- stopę wzrostu w okresie rezydualnym przyjęto na poziomie 2% (w 2020 roku: 2%),
- do prognoz przepływów środków pieniężnych zastosowano stopę dyskontową przed efektem podatkowym na poziomie 9,85% (w 2020 roku: 5,87%).

Wrażliwość na zmiany założeń

Kierownictwo jest przekonane, iż żadna racjonalnie możliwa zmiana jakiegokolwiek kluczowego założenia określonego powyżej nie spowoduje, że wartość bilansowa tego ośrodka zrówna się z jego wartością odzyskiwalną.

21. Pozostałe aktywa niefinansowe

(w tysiącach złotych)

Należności budżetowe (w tym z tytułu VAT, bez uwzględnienia CIT)

Czynsze

Ubezpieczenia

Pozostałe rozliczenia międzyokresowe

Razem

- krótkoterminowe

- długoterminowe

	31.12.2021	31.12.2020
Należności budżetowe (w tym z tytułu VAT, bez uwzględnienia CIT)	41 679	69 951
Czynsze	922	1 113
Ubezpieczenia	1 623	1 342
Pozostałe rozliczenia międzyokresowe	3 488	967
Razem	47 712	73 373
- krótkoterminowe	47 712	73 367
- długoterminowe	-	6

22. Zapasy

(w tysiącach złotych)	31.12.2021	31.12.2020
Materiały	46 884	52 570
Półprodukty i produkcja w toku	9 176	6 599
Produkty gotowe	11 617	9 274
Towary	1 305 786	806 704
Zapasy ogółem, według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia (kosztu wytworzenia) oraz wartości netto możliwej do uzyskania	1 373 463	875 147

W ramach określenia ceny nabycia zapasów znajdujących się w obiektach handlowych Grupy, Grupa alokuje odpowiednią część kosztów dostarczenia towarów do punktów sprzedaży. Spółka przeprowadza okresową inwentaryzację zapasów. W celu ich urealnienia na koniec okresu szacuje się rezerwę inwentaryzacyjną. Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość tej rezerwy wyniosła 36 640 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2020 roku: 27 035 tys. PLN). Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa utworzyła odpis do ceny sprzedaży netto w kwocie 1 980 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2020 roku: 6 908 tys. PLN).

23. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

(w tysiącach złotych)	31.12.2021	31.12.2020
Należności z tytułu dostaw i usług od osób trzecich	85 613	49 152
Należności z tytułu dostaw i usług od podmiotów powiązanych	587	426
Pozostałe należności od osób trzecich	57 812	37 209
Pozostałe należności od podmiotów powiązanych	-	35
Należności ogółem (netto)	144 012	86 822
Odpis na oczekiwane straty kredytowe	(1 175)	(443)
Należności brutto	145 187	87 265

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w notce 33.

Pozostałe należności obejmują głównie należności z tytułu kart płatniczych. Należności z tytułu dostaw i usług mają zazwyczaj 14 - dniowy termin płatności i obejmują głównie należności od dostawców związane z akcjami marketingowymi.

Grupa posiada odpowiednią politykę w zakresie dokonywania transakcji z kontrahentami. Dzięki temu, zdaniem kierownictwa, nie istnieje dodatkowe ryzyko kredytowe, ponad poziom określony odpisem aktualizującym nieściągalne należności właściwym dla należności handlowych Grupy.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności w kwocie 1 175 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2020 roku: 443 tysięcy PLN) zostały uznane za nieściągalne i w związku z tym objęte odpisem na oczekiwane straty kredytowe. Zmiany odpisu na oczekiwane straty kredytowe były następujące:

(w tysiącach złotych)	31.12.2021	31.12.2020
Odpis na oczekiwane straty kredytowe na dzień 1 stycznia	443	256
Zwiększenie	1 160	274
Wykorzystanie	(391)	(84)
Rozwiązanie	(37)	(3)
Odpis na oczekiwane straty kredytowe na dzień 31 grudnia	1 175	443

24. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne w banku są oprocentowane według zmiennych stóp procentowych, których wysokość zależy od stopy oprocentowania jednodniowych lokat bankowych. Lokaty krótkoterminowe są dokonywane na różne okresy, od jednego dnia do jednego miesiąca, w zależności od aktualnego zapotrzebowania Grupy na środki pieniężne i są oprocentowane według ustalonych dla nich stóp procentowych. Wartość godziwa środków pieniężnych i ich ekwiwalentów na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosi 418 615 tysięcy PLN (na dzień 31 grudnia 2020 roku: 480 418 tysięcy PLN).

Saldo środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych składało się z następujących pozycji:

(w tysiącach złotych)	31.12.2021	31.12.2020
Środki pieniężne w banku i w kasie	144 985	205 141
Środki pieniężne w drodze	14 141	14 572
Lokaty krótkoterminowe	259 489	260 705
Razem	418 615	480 418

25. Kapitał podstawowy

25.1. Kapitał podstawowy

	31.12.2021	31.12.2020
Akcje zwykłe serii A (szt.)	98 040 000	98 040 000

25.1.1. Wartość nominalna akcji

Wszystkie wyemitowane akcje na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku zostały w pełni opłacone.

25.1.2. Akcjonariusze o znaczącym udziale

31 grudnia 2021 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na walnym zgromadzeniu
Tomasz Biernacki z podmiotem zależnym	50 160 000	51,2%	51,2%
Pozostali akcjonariusze	47 880 000	48,8%	48,8%
Razem	98 040 000	100,0%	100,0%

31 grudnia 2020 roku

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w głosach na walnym zgromadzeniu
Tomasz Biernacki z podmiotem zależnym	50 160 000	51,2%	51,2%
Pozostali akcjonariusze	47 880 000	48,8%	48,8%
Razem	98 040 000	100,0%	100,0%

26. Kapitał zapasowy i zyski zatrzymane

Kapitał zapasowy powstał z zysków generowanych przez poszczególne spółki Grupy w poprzednich latach obrotowych. W roku zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku kapitał zapasowy uległ zwiększeniu o kwotę 644 398 tysięcy PLN stanowiącą podział wyników spółek należących do Grupy. W roku zakończonym dnia 31 grudnia 2020 roku kapitał zapasowy uległ zwiększeniu o kwotę 411 190 tysięcy PLN stanowiącą podział wyników spółek należących do Grupy.

26.1. Zysk zatrzymany oraz ograniczenia w wypłacie dywidendy

Zysk zatrzymany Grupy obejmuje kwoty zysków spółek, które nie zostały podzielone. Grupa ujmuje w pozycji zyski zatrzymane także efekty kapitałowe korekt konsolidacyjnych. W ramach tej pozycji kapitałów występują również kwoty, które nie podlegają podziałowi, to znaczy nie mogą zostać wypłacone w formie dywidendy.

Statutowe sprawozdanie finansowe Dino Polska S.A. jest przygotowywane zgodnie z polskimi standardami rachunkowości. Dywidenda może być wypłacona w oparciu o zysk ustalony w jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym przygotowanym dla celów statutowych.

Zgodnie z wymogami Kodeksu Spółek Handlowych, jednostka dominująca jest obowiązana utworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty. Do tej kategorii kapitału przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy wykazanego w jednostkowym sprawozdaniu spółki dominującej, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału podstawowego jednostki dominującej. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w jednostkowym sprawozdaniu finansowym jednostki dominującej i nie podlega ona podziałowi na inne cele.

Niektóre ze Spółek z Grupy są stronami umów kredytowych, z których wynikają pewne ograniczenia pod względem wypłaty dywidendy tj. dywidenda nie może zostać wypłacona jeśli spowoduje to naruszenie wskaźników finansowych.

27. Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, obligacje i zobowiązania z tytułu leasingu

(w tysiącach złotych)

	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania z tytułu leasingu (nota 19)	27 721	42 249
Kredyty w rachunku bieżącym	7 525	-
Kredyty inwestycyjne	188 644	216 713
Pożyczka	-	155
Emisja dłużnych papierów wartościowych	171 642	930
Krótkoterminowe	395 532	260 047
Zobowiązania z tytułu leasingu (nota 19)	46 621	67 876
Kredyty inwestycyjne	583 014	725 851
Emisja dłużnych papierów wartościowych	450 000	419 936
Długoterminowe	1 079 635	1 213 663

W dniu 12 października 2021 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji, w ramach programu emisji obligacji Spółki z dnia 21 września 2017 roku (z późniejszymi zmianami), o którym Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 19/2017, 200.000 zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii 1/2021 o wartości nominalnej 1.000 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 200.000.000 PLN („Obligacje”). Obligacje zostały zabezpieczone poręczeniami wybranych spółek z Grupy Kapitałowej DINO POLSKA. Cena emisyjna Obligacji jest równa ich wartości nominalnej. Obligacje zostały zaproponowane do nabycia zgodnie z art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 roku o obligacjach, w sposób, który nie wymaga od Spółki sporządzenia prospektu ani memorandum informacyjnego. Obligacje zostały oprocentowane według zmiennej stopy procentowej wynoszącej WIBOR 3M powiększony o stałą marżę w wysokości 1,2 punktu procentowego w skali roku. Obligacje zostały wyemitowane w dniu 20 października 2021 roku i zapisane w depozycie prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. Dzień wykupu Obligacji został wyznaczony na 20 października 2025 roku.

W dniu 17 września 2020 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie emisji, w ramach programu emisji obligacji Spółki z dnia 21 września 2017 roku (z późniejszymi zmianami) 250 000 zabezpieczonych obligacji na okaziciela serii 1/2020 o wartości nominalnej 1.000 PLN każda i łącznej wartości nominalnej 250.000.000 PLN („Obligacje”). Obligacje zostały zabezpieczone poręczeniami wybranych spółek z Grupy Kapitałowej Dino Polska S.A. Cena emisyjna Obligacji jest równa ich wartości nominalnej. Obligacje zostały zaproponowane do nabycia zgodnie z art. 33 pkt 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach w sposób, który nie wymagał od Spółki

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

sporządzenia prospektu ani memorandum informacyjnego. Obligacje zostały oprocentowane według zmiennej stopy procentowej wynoszącej WIBOR 3M powiększony o stałą marżę w wysokości 1,3 punktu procentowego w skali roku. Dzień wykupu Obligacji został wyznaczony na 6 października 2023 roku.

W 2020 roku Spółka wykupiła obligacje serii 1/2017 w łącznej kwocie 100 mln PLN.

Umowy leasingowe oraz umowy kredytowe są oprocentowane według zmiennej stawki WIBOR powiększonej o marżę.

Poniższe tabele zawierają istotne warunki umów kredytowych i pożyczki, w tym zabezpieczenia ustanowione na majątku Grupy.

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Data podpisania umowy	Saldo zobowiązania na	Oprocentowanie	Data spłaty	Rodzaj zabezpieczenia
			31 grudnia 2021* (tys. PLN)			
1	Umowa kredytowa BANK 1	2012-01-26	7 525	WIBOR + marża	2023-10-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
2	Umowa kredytowa BANK 1	2016-10-25	22 596	WIBOR + marża	2024-10-24	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
3	Umowa kredytowa BANK 1	2016-10-25	70 588	WIBOR + marża	2025-04-24	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
4	Umowa kredytowa BANK 1	2019-02-11	52 706	WIBOR + marża	2026-08-11	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
5	Umowa kredytowa BANK 1	2020-02-07	119 900	WIBOR + marża	2023-11-06	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
6	Umowa kredytowa BANK 1	2018-01-15	6 711	WIBOR + marża	2024-10-24	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
7	Umowa kredytowa BANK 1	2020-01-02	35 417	WIBOR + marża	2023-04-02	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
8	Umowa kredytowa BANK 1	2019-02-11	44 908	WIBOR + marża	2026-08-11	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
9	Umowa kredytowa BANK 1	2020-06-05	38 889	WIBOR + marża	2023-09-05	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
10	Umowa kredytowa BANK 2	2018-02-19	43 789	WIBOR + marża	2023-02-18	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
11	Umowa kredytowa BANK 2	2016-05-24	16 718	WIBOR + marża	2023-02-18	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
12	Umowa kredytowa BANK 3	2013-11-22	672	WIBOR + marża	2023-10-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
13	Umowa kredytowa BANK 3	2014-01-09	5 769	WIBOR + marża	2023-11-30	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
14	Umowa kredytowa BANK 3	2015-04-17	8 333	WIBOR + marża	2025-03-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
15	Umowa kredytowa BANK 3	2021-03-12	-	WIBOR + marża	2024-02-05	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
16	Umowa kredytowa BANK 4	2014-04-15	-	WIBOR + marża	2022-04-14	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
17	Umowa kredytowa BANK 4	2014-04-15	4 174	WIBOR + marża	2022-04-14	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
18	Umowa kredytowa BANK 4	2018-07-03	39 583	WIBOR + marża	2026-07-02	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
19	Umowa kredytowa BANK 4	2016-04-15	7 804	WIBOR + marża	2024-04-14	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
20	Umowa kredytowa BANK 4	2020-08-24	46 000	WIBOR + marża	2027-08-23	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
21	Umowa kredytowa BANK 4	2016-04-15	11 160	WIBOR + marża	2024-04-14	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
22	Umowa kredytowa BANK 5	2020-04-03	32 996	WIBOR + marża	2025-04-02	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
23	Umowa kredytowa BANK 5	2018-08-09	22 500	WIBOR + marża	2023-08-08	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
24	Umowa kredytowa BANK 5	2019-08-08	51 300	WIBOR + marża	2024-07-21	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
25	Umowa kredytowa BANK 5	2020-12-18	-	WIBOR + marża	2022-12-17	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
26	Umowa kredytowa BANK 5	2021-02-11	-	WIBOR + marża	2023-02-07	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
27	Umowa kredytowa BANK 6	2017-03-20	-	WIBOR + marża	2024-03-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
28	Umowa kredytowa BANK 6	2017-03-20	45 714	WIBOR + marża	2025-12-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
29	Umowa kredytowa BANK 6	2019-09-04	44 262	WIBOR + marża	2025-09-04	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
30	Umowa kredytowa BANK 6	2018-11-13	-	WIBOR + marża	2023-03-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
RAZEM			780 014			

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Lp.	Rodzaj zobowiązania	Data podpisania umowy	Saldo zobowiązania na	Oprocentowanie	Data spłaty	Rodzaj zabezpieczenia
			31 grudnia 2020* (tys. PLN)			
1	Umowa kredytowa BANK 1	2012-01-26	-	WIBOR + marża	2021-10-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
2	Umowa kredytowa BANK 1	2011-04-13	347	WIBOR + marża	2021-04-12	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
3	Umowa kredytowa BANK 1	2013-05-23	10 833	WIBOR + marża	2021-12-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
4	Umowa kredytowa BANK 1	2016-10-25	30 814	WIBOR + marża	2024-10-24	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
5	Umowa kredytowa BANK 1	2016-10-25	91 765	WIBOR + marża	2025-04-24	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
6	Umowa kredytowa BANK 1	2019-02-11	64 000	WIBOR + marża	2026-08-11	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
7	Umowa kredytowa BANK 1	2020-02-07	145 700	WIBOR + marża	2023-11-06	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
8	Umowa kredytowa BANK 1	2018-01-15	9 102	WIBOR + marża	2024-10-24	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
9	Umowa kredytowa BANK 1	2020-01-02	43 750	WIBOR + marża	2023-04-02	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
10	Umowa kredytowa BANK 1	2019-02-11	54 790	WIBOR + marża	2026-08-11	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
11	Umowa kredytowa BANK 1	2020-06-05	47 222	WIBOR + marża	2023-09-05	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
12	Umowa kredytowa BANK 2	2018-02-19	51 296	WIBOR + marża	2023-02-18	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
13	Umowa kredytowa BANK 2	2016-05-24	19 513	WIBOR + marża	2023-02-18	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
14	Umowa kredytowa BANK 3	2013-11-22	1 038	WIBOR + marża	2023-10-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
15	Umowa kredytowa BANK 3	2012-03-08	1 513	WIBOR + marża	2021-12-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
16	Umowa kredytowa BANK 3	2014-01-09	8 955	WIBOR + marża	2023-11-30	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
17	Umowa kredytowa BANK 3	2015-04-17	10 897	WIBOR + marża	2025-03-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
18	Umowa kredytowa BANK 3	2016-08-16	2 721	WIBOR + marża	2021-07-30	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
19	Umowa kredytowa BANK 3	2016-11-04	-	WIBOR + marża	2022-10-06	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
20	Umowa kredytowa BANK 3	2011-12-14	747	WIBOR + marża	2021-08-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
21	Umowa kredytowa BANK 3	2016-08-16	15 770	WIBOR + marża	2021-07-30	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
22	Umowa kredytowa BANK 4	2020-04-03	38 050	WIBOR + marża	2025-04-02	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
23	Umowa kredytowa BANK 4	2018-08-09	30 000	WIBOR + marża	2023-08-08	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
24	Umowa kredytowa BANK 4	2019-08-08	64 500	WIBOR + marża	2024-07-21	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
25	Umowa kredytowa BANK 4	2018-08-09	-	WIBOR + marża	2021-08-08	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
26	Umowa kredytowa BANK 5	2014-04-15	-	WIBOR + marża	2022-04-14	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
27	Umowa kredytowa BANK 5	2014-04-15	12 506	WIBOR + marża	2022-04-14	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
28	Umowa kredytowa BANK 5	2018-07-03	47 917	WIBOR + marża	2026-07-02	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
29	Umowa kredytowa BANK 5	2016-04-15	10 938	WIBOR + marża	2024-04-14	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
30	Umowa kredytowa BANK 5	2020-08-24	-	WIBOR + marża	2027-08-23	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
31	Umowa kredytowa BANK 5	2016-04-15	15 616	WIBOR + marża	2024-04-14	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
32	Umowa kredytowa BANK 6	2017-03-20	-	WIBOR + marża	2021-03-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
33	Umowa kredytowa BANK 6	2017-03-20	57 143	WIBOR + marża	2025-12-31	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
34	Umowa kredytowa BANK 6	2019-09-04	56 066	WIBOR + marża	2025-09-04	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
35	Umowa kredytowa BANK 6	2018-11-13	-	WIBOR + marża	2020-11-13	oświadczenie o poddaniu egzekucji art. 777
36	Umowa kredytowa BANK 7	2018-10-03	-	WIBOR + marża	2021-10-01	hipoteka umowna łączna, cesja praw z polisy ubezpieczeniowej
37	Pożyczka	2016-02-24	155	WIBOR + marża	2021-02-28	weksel
RAZEM			943 664			

*Saldo zobowiązań bez uwzględnienia prowizji. Ponadto na zobowiązaniach z tytułu kredytów i leasingów występują zabezpieczenia w postaci weksli in blanco.

28. Rezerwy na świadczenia pracownicze

Jednostki Grupy wypłacają pracownikom przechodzącym na emerytury kwoty odpraw emerytalnych w wysokości określonej przez Kodeks pracy. W związku z tym Grupa na podstawie wyceny dokonanej przez profesjonalną firmę aktuarialną tworzy rezerwę na wartość bieżącą zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych.

Koszty wpłat na PPK zostały zaprezentowane w notce 13.3. *Koszty świadczeń pracowniczych*.

Podsumowanie świadczeń, kwotę rezerwy oraz uzgodnienie przedstawiające zmiany stanu w ciągu okresu obrotowego przedstawiono w poniższej tabeli:

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Świadczenia emerytalne i rentowe</i>	<i>Razem</i>
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2021 roku	4 176	4 176
Koszty bieżącego zatrudnienia	859	859
Zyski i straty aktuarialne	2 069	2 069
Wypłacone świadczenia	(383)	(383)
Koszty odsetek	50	50
Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2021 roku	6 771	6 771
Rezerwy krótkoterminowe	1 944	1 944
Rezerwy długoterminowe	4 827	4 827

<i>(w tysiącach złotych)</i>	<i>Świadczenia emerytalne i rentowe</i>	<i>Razem</i>
Bilans otwarcia na 1 stycznia 2020 roku	2 850	2 850
Koszty bieżącego zatrudnienia	1 961	1 961
Zyski i straty aktuarialne	(362)	(362)
Wypłacone świadczenia	(333)	(333)
Koszty odsetek	60	60
Bilans zamknięcia na 31 grudnia 2020 roku	4 176	4 176
Rezerwy krótkoterminowe	1 332	1 332
Rezerwy długoterminowe	2 844	2 844

Główne założenia przyjęte do wyceny świadczeń pracowniczych na dzień sprawozdawczy są następujące:

	<i>31.12.2021</i>	<i>31.12.2020</i>
Stopa dyskontowa (%)	3,60%	1,20%
Przewidywany wskaźnik inflacji	2,50%	2,50%
Wskaźnik rotacji pracowników	20,70%	21,20%
Przewidywana stopa wzrostu wynagrodzeń	3,50%	3,50%
Średni ważony czas trwania zobowiązań z tytułu odpraw emerytalno-rentowych	5,27	6,06

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Analiza wrażliwości

Zmiana przyjętej stopy dyskontowej o 0,5 punkt procentowy:

	<i>Wzrost</i> (tys. PLN)	<i>Spadek</i> (tys. PLN)
31 grudnia 2021 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(173)	184
31 grudnia 2020 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	(124)	129

Zmiana stopy wzrostu wynagrodzeń o 0,5 punkt procentowy:

	<i>Wzrost</i> (tys. PLN)	<i>Spadek</i> (tys. PLN)
31 grudnia 2021 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	196	(186)
31 grudnia 2020 roku		
Wpływ na zobowiązanie z tytułu określonych świadczeń	127	(124)

29. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług, pozostałe zobowiązania i rozliczenia międzyokresowe

29.1. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe (krótkoterminowe)

<i>(w tysiącach złotych)</i>	31.12.2021	31.12.2020
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	9 292	1 857
Zobowiązania wobec jednostek pozostałych	1 074 132	740 925
Zobowiązania wobec jednostek pozostałych oddane do faktoringu, w tym programy finansowania dostawców	924 631	601 969
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	2 008 055	1 344 751
 Zobowiązania wobec pracowników z tytułu wynagrodzeń	109 949	84 907
Zobowiązania inwestycyjne wobec podmiotów powiązanych	178 173	120 319
Zobowiązani inwestycyjne wobec jednostek pozostałych	46 868	63 154
Inne zobowiązania	3 365	1 854
Pozostałe zobowiązania	338 355	270 234
Razem	2 346 410	1 614 985

Zasady i warunki płatności powyższych zobowiązań finansowych:

Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi przedstawione są w notce 33 dodatkowych informacji i objaśnień.

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są na dzień bilansowy według skorygowanej ceny nabycia (nota 10.17) i rozliczane według zróżnicowanych terminów wynoszących od 14 do 60 dni w zależności od przedmiotu transakcji. Grupa klasyfikuje zobowiązania z tytułu faktoringu odwrotnego jako zobowiązania z tytułu dostaw i usług, gdyż według osądu Zarządu w związku z oddaniem danych zobowiązań do faktoringu nie doszło do istotnych zmian charakteru tych zobowiązań.

Pozostałe zobowiązania są zazwyczaj rozliczane ze średnim 30 dniowym terminem płatności.

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

29.2. Pozostałe zobowiązania niefinansowe

(w tysiącach złotych)

	31.12.2021	31.12.2020
Podatek dochodowy od osób prawnych	93 017	80 509
Podatek VAT	8 571	2 503
Podatek dochodowy od osób fizycznych	10 910	10 431
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych	82 432	63 011
Zobowiązania z tytułu PPK	1 689	1 249
Pozostałe	4 189	3 164
Zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i innych	200 808	160 867

29.3. Rozliczenia międzyokresowe

(w tysiącach złotych)

	31.12.2021	31.12.2020
Niewykorzystanych urlopów	59 013	43 433
Badania sprawozdań finansowych	404	149
Inne	1 567	0
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	60 984	43 582
Dotacji rządowych	14	72
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	14	72
Razem	60 998	43 654
- krótkoterminowe	60 993	43 640
- długoterminowe	5	14

30. Noty objaśniające do skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych

Przyczyny występowania różnic pomiędzy zmianami wynikającymi ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej oraz zmianami wynikającymi ze skonsolidowanego sprawozdania przepływów pieniężnych przedstawiają poniższe tabele:

(w tysiącach złotych)

	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020- 31.12.2020
Zmiana stanu należności wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	(57 190)	(8 699)
Zmiana stanu należności z tytułu sprzedaży środków trwałych	4 038	(95)
Zmiana stanu należności budżetowych	28 272	(34 407)
Zmiana stanu należności w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	(24 880)	(43 201)

(w tysiącach złotych)

	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020- 31.12.2020
Zmiana stanu zobowiązań wynikająca ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej	772 823	562 895
Zmiana stanu kredytów i pożyczek	163 536	(226 259)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu leasingów	35 783	46 113
Zmiana stanu rozrachunków inwestycyjnych	(31 185)	(22 930)
Zmiana stanu rozrachunków z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	(200 000)	(150 000)
Zmiana stanu zobowiązań z tytułu podatku dochodowego	(12 508)	(11 903)
Zmiana stanu zobowiązań w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	728 449	197 916

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

(w tysiącach złotych)	01.01.2021- 31.12.2021	01.01.2020- 31.12.2020
Zmiana stanu rezerw w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej	4 227	(1 628)
Zmiana stanu rezerwy z tytułu podatku odroczonego	(1 632)	2 954
Zmiana stanu rezerw w skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych	2 595	1 326

31. Zobowiązania inwestycyjne

W prezentowanym okresie sprawozdawczym na zobowiązania z tytułu zakupu rzeczowych aktywów trwałych składały się zakupy związane z dalszym rozwojem sieci sklepów Grupy Dino oraz rozbudową powierzchni magazynowych. Na dzień 31 grudnia 2021 roku Grupa Kapitałowa posiadała zobowiązania o charakterze pozabilansowym wynikające z zawartych umów przedwstępnych w kwocie 723 502 tys. PLN (na dzień 31 grudnia 2020 roku: 750 400 tys. PLN).

32. Zobowiązania warunkowe

32.1. Sprawy sądowe

Na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku Grupa Kapitałowa była stroną kilku spraw sądowych, które w ocenie Zarządu nie powodowały istotnych roszczeń.

32.2. Rozliczenia podatkowe

Rozliczenia podatkowe oraz inne obszary działalności podlegające regulacjom (na przykład sprawy celne czy dewizowe) mogą być przedmiotem kontroli organów administracyjnych, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i sankcji. Brak odniesienia do utrwalonych regulacji prawnych w Polsce powoduje występowanie w obowiązujących przepisach niejasności i niespójności. Często występujące różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno wewnątrz organów państwowych, jak i pomiędzy organami państwowymi i przedsiębiorstwami, powodują powstawanie obszarów niepewności i konfliktów.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli przez okres pięciu lat, począwszy od końca roku, w którym nastąpiła zapłata podatku. W wyniku przeprowadzanych kontroli dotychczasowe rozliczenia podatkowe Grupy mogą zostać powiększone o dodatkowe zobowiązania podatkowe. Zdaniem Zarządu na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz 31 grudnia 2020 roku nie ma podstaw do utworzenia dodatkowych rezerw na rozpoznane i policzalne ryzyko podatkowe.

33. Informacje o podmiotach powiązanych

Następujące tabele przedstawiają łączne kwoty transakcji zawartych z podmiotami powiązanymi za okresy sprawozdawcze objęte niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym:

Podmiot powiązany		Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych	Zakupy od podmiotów powiązanych	Należności od podmiotów powiązanych	Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych
Główna kadra kierownicza (członkowie Zarządów) Grupy	2021	-	-	-	-
	2020	-	-	-	-
Rada Nadzorcza	2021	-	-	-	-
	2020	-	-	-	-

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

	<i>Sprzedaż na rzecz podmiotów powiązanych</i>	<i>Zakupy od podmiotów powiązanych</i>	<i>Należności od podmiotów powiązanych</i>	<i>Zobowiązania wobec podmiotów powiązanych</i>
<i>Podmioty powiązane przez właściciela większościowego</i>				
<i>Zakłady Mięsne „Biernacki” Tomasz Biernacki</i>				
2021	70	383	3	14
2020	6	342	3	14
<i>BT Development BT Kapitał sp. z o.o. sp.k.</i>				
2021	16	6 113	3	575
2020	44	4 715	1	40
<i>BT Nieruchomości sp. z o.o.</i>				
2021	-	464	-	71
2020	-	318	-	8
<i>BT Kapitał sp. z o.o.</i>				
2021	184	1	42	-
2020	147	-	42	-
<i>Krot Invest KR Inżynieria sp. z o.o. SKA</i>				
2021	1 656	640 955	493	176 953
2020	858	407 901	351	119 724
<i>Krot Invest 2 KR Inżynieria sp. z o.o. sp.k.</i>				
2021	4	37 998	-	8 488
2020	78	24 303	-	2 142
<i>KR Inżynieria sp. z o.o.</i>				
2021	1	-	-	-
2020	1	-	-	-
<i>ZR 1 sp. z o.o.</i>				
2021	2	2 452	-	251
2020	1	1 763	18	58
<i>ZR 2 sp. z o.o.</i>				
2021	876	3 655	46	352
2020	78	2 406	46	79
<i>ZR 3 sp. z o.o.</i>				
2021	3	3 315	-	341
2020	39	2 375	-	-
<i>ZR 4 sp. z o.o.</i>				
2021	2	3 163	-	253
2020	8	2 404	-	-
<i>Zielony Rynek 5 BT Kapitał sp. z o.o. sp.k.</i>				
2021	-	3	-	-
2020	-	29	-	-
<i>Zielony Rynek 6 BT Kapitał sp. z o.o. sp.k.</i>				
2021	1	425	-	34
2020	-	466	-	7
<i>Mleczarnia Naramowice sp. z o.o.</i>				
2021	4	95	-	10
2020	-	40	-	-
<i>Podmioty powiązane przez kluczowy personel</i>				
<i>Agrofirma Spółdzielcza</i>				
2021	14	221	-	6
2020	10	195	-	-
<i>TBE sp. z o.o.</i>				
2021	5	1 886	-	117
2020	5	1 096	-	104

33.1. Warunki transakcji z podmiotami powiązanymi

Warunki transakcji zawieranych przez Grupę z innymi stronami powiązanymi w roku zakończonym dnia 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku nie odbiegały od warunków rynkowych.

33.2. Pożyczki dla członków Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku Grupa nie udzieliła pożyczek członkom Zarządu.

33.3. Inne transakcje z udziałem członków Zarządu

Na dzień 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku nie wystąpiły inne niż wymienione w niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym transakcje z udziałem członków Zarządu.

33.4. Wynagrodzenie wyższej kadry kierowniczej Grupy

(w tysiącach złotych)	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020
Zarząd jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	2 373	3 027
Rada Nadzorcza jednostki dominującej		
Krótkoterminowe świadczenia pracownicze (wynagrodzenia)	346	369
Razem	2 719	3 396

W okresie od lipca do grudnia 2020 roku oraz w 2021 roku Pan Szymon Piduch pobrał dodatkowe wynagrodzenie w ramach usług doradczych w kwocie 162 tys. PLN w 2020 roku i 107 tys. PLN w 2021 roku.

34. Informacje o wynagrodzeniu firmy audytorskiej

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wypłacone lub należne za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku w podziale na rodzaje usług:

Rodzaj usługi (w tysiącach złotych)	01.01.2021-31.12.2021	01.01.2020-31.12.2020
Obowiązkowe badanie sprawozdania finansowego	499	410
Przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego	110	71
Pozostałe usługi	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-
Razem	609	481

* Odnosi się do Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

35. Cele i zasady zarządzania ryzykiem finansowym

Do głównych instrumentów finansowych, z których korzysta Grupa, należą kredyty bankowe, pożyczka, emisja obligacji, umowy leasingu, środki pieniężne i lokaty krótkoterminowe. Głównym celem tych instrumentów finansowych jest pozyskanie środków finansowych na działalność Grupy. Grupa posiada też inne instrumenty finansowe, takie jak należności i zobowiązania z tytułu dostaw i usług, które powstają bezpośrednio w toku prowadzonej przez nią działalności.

Zasadą stosowaną przez Grupę obecnie i przez cały okres objęty skonsolidowanym sprawozdaniem jest nieprowadzenie obrotu instrumentami finansowymi.

Główne rodzaje ryzyka wynikającego z instrumentów finansowych Grupy obejmują ryzyko stopy procentowej, ryzyko związane z płynnością oraz ryzyko kredytowe. Zarząd jednostki dominującej weryfikuje i uzgadnia zasady zarządzania każdym z tych rodzajów ryzyka – zasady te zostały w skrócie omówione poniżej.

35.1. Ryzyko stopy procentowej

Narażenie Grupy na ryzyko wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim długoterminowych zobowiązań finansowych. Spółka nie zabezpiecza swoich inwestycji ani zobowiązań za pomocą pochodnych instrumentów finansowych.

Ryzyko stopy procentowej – wrażliwość na zmiany

Poniższa tabela przedstawia wrażliwość zysku(straty) brutto na racjonalnie możliwe zmiany stóp procentowych przy założeniu niezmienności innych czynników (w związku z zobowiązaniami o zmiennej stopie procentowej). Nie przedstawiono wpływu na kapitał własny ani całkowite dochody ogółem Grupy.

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021	<i>Zwiększenie/zmniejszenie o punkty procentowe</i>	<i>Wpływ na zysk lub stratę brutto</i>
PLN	+1	(13 100)
PLN	-1	13 100

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020	<i>Zwiększenie/zmniejszenie o punkty procentowe</i>	<i>Wpływ na zysk lub stratę brutto</i>
PLN	+1	(10 689)
PLN	-1	10 689

W poniższej tabeli przedstawiona została wartość bilansowa instrumentów finansowych Grupy narażonych na ryzyko stopy procentowej, w podziale na poszczególne kategorie wiekowe.

31 grudnia 2021 roku	<i><1rok</i>	<i>1-3 lat</i>	<i>3-5 lat</i>	<i>>5 lat</i>	<i>Ogółem</i>
Zobowiązania z tytułu leasingu	27 721	32 842	5 172	8 607	74 342
Kredyty bankowe i pożyczka	196 444	467 090	110 480	6 000	780 014
Wyemitowane papiery wartościowe	7 018	634 412	-	-	641 430

31 grudnia 2020 roku	<i><1rok</i>	<i>1-3 lat</i>	<i>3-5 lat</i>	<i>>5 lat</i>	<i>Ogółem</i>
Zobowiązania z tytułu leasingu	42 249	51 329	7 332	9 215	110 125
Kredyty bankowe i pożyczka	217 163	513 677	212 824	-	943 664
Wyemitowane papiery wartościowe	6 384	429 429	-	-	435 813

Zobowiązania z tytułu leasingu oraz kredytów bankowych oprocentowane są według zmiennej stopy procentowej. Oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu jest aktualizowane w okresach poniżej jednego roku. Pozostałe instrumenty finansowe Grupy, które nie zostały ujęte w powyższych tabelach, nie są oprocentowane i w związku z tym nie podlegają ryzyku stopy procentowej.

35.2. Ryzyko kredytowe

Transakcje prowadzone przez Grupę rozliczane są głównie w gotówce. Ryzyko kredytowe dotyczy transakcji wsparcia marketingowego dla dostawców. Z uwagi iż usługi wsparcia marketingowego dotyczą dostawców, którzy są jednocześnie odbiorcami Grupy, ryzyko kredytowe jest nieznaczne.

35.3. Ryzyko związane z płynnością

Grupa monitoruje ryzyko braku funduszy przy pomocy narzędzia okresowego planowania płynności. Narzędzie to uwzględnia terminy wymagalności/ zapadalności zarówno inwestycji jak i aktywów finansowych (np. konta należności, pozostałych aktywów finansowych) oraz prognozowane przepływy pieniężne z działalności operacyjnej.

Celem Grupy jest utrzymanie równowagi pomiędzy ciągłością a elastycznością finansowania, poprzez korzystanie z rozmaitych źródeł finansowania, takich jak kredyty w rachunku bieżącym, kredyty bankowe, pożyczka, emisja obligacji, umowy leasingu czy faktoring odwrotny. W ramach zarządzania płynnością Grupa wykorzystuje umowy

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

faktoringu odwrotnego w odniesieniu do swoich zobowiązań, w ramach których oddaje do faktoringu faktury dotyczące zakupów od wybranych dostawców. Grupa minimalizuje ryzyko płynności wynikające ze stosowania umów faktoringu odwrotnego poprzez współpracę z kilkoma faktorami oraz utrzymywanie niewykorzystanych limitów faktoringowych, które na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosły 487,5 mln PLN (na dzień 31 grudnia 2020 roku: 796,5 mln PLN).

Wynik EBITDA Grupy Dino wyniósł: 1 271 336 tys. PLN w 2021 roku i 1 036 005 tys. PLN w 2020 roku. Grupa Dino definiuje EBITDA jako zysk z działalności operacyjnej (w 2021 roku: 1 023 993 tys. PLN, w 2020 roku: 837 859 tys. PLN) powiększony o amortyzację (w 2021 roku: 247 343 tys. PLN, w 2020 roku: 198 146 tys. PLN). EBITDA nie jest miarą zdefiniowaną w MSSF i może być różnie definiowana przez różne podmioty rynkowe.

Tabele poniżej przedstawiają zobowiązania finansowe Grupy na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz na dzień 31 grudnia 2020 roku według daty zapadalności na podstawie umownych niezdyktowanych płatności.

31 grudnia 2021 roku	<i>Na żądanie</i>	<i>Do 1 roku</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	221 387	562 474	6 099	789 960
Wyemitowane papiery wartościowe	-	171 642	450 000	-	621 642
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	30 128	41 333	8 780	80 241
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	2 347 968	-	-	2 347 968
Razem	-	2 771 125	1 053 807	14 879	3 839 811

31 grudnia 2020 roku	<i>Na żądanie</i>	<i>Do 1 roku</i>	<i>Od 1 roku do 5 lat</i>	<i>Powyżej 5 lat</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	-	229 509	528 555	215 751	973 815
Wyemitowane papiery wartościowe	-	930	419 936	-	420 866
Zobowiązania z tytułu leasingu	-	43 956	60 820	9 307	114 083
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	-	1 616 505	-	-	1 616 505
Razem	-	1 890 900	1 009 311	225 058	3 125 269

36. Instrumenty finansowe

36.1. Wartości godziwe poszczególnych klas instrumentów finansowych

Według oceny Grupy wartość godziwa środków pieniężnych, krótkoterminowych lokat, należności handlowych, zobowiązań handlowych, kredytów bankowych, pożyczki, obligacji oraz zobowiązań z tytułu leasingu finansowego nie odbiega od wartości bilansowych.

(w tysiącach złotych)

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty
Należności z tytułu dostaw i usług

Instrumenty dłużne wyceniane w zamortyzowanym koszcie

<i>Wartość bilansowa</i>	
<i>31.12.2021</i>	<i>31.12.2020</i>
418 615	480 418
144 012	86 822
562 627	567 240

(w tysiącach złotych)

Oprocentowane kredyty i pożyczki
Emisja dłużnych papierów wartościowych
Zobowiązania z tytułu leasingu

Długoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg amortyzowanego kosztu

Oprocentowane kredyty i pożyczki
Emisja dłużnych papierów wartościowych
Zobowiązania z tytułu leasingu
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oddane do faktoringu, w tym programy finansowania dostawców

Krótkoterminowe zobowiązania finansowe – wyceniane wg amortyzowanego kosztu

<i>Wartość bilansowa</i>	
<i>31.12.2021</i>	<i>31.12.2020</i>
583 014	725 851
450 000	419 936
46 621	67 876
1 079 635	1 213 663
196 169	216 868
171 642	930
27 721	42 249
1 083 424	742 782
924 631	601 969
2 403 587	1 604 798

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

36.2. Pozycje przychodów, kosztów, zysków i strat ujęte w rachunku zysków i strat w podziale na kategorie instrumentów finansowych

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2021

<i>Aktywa finansowe</i>	<i>Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów na oczekiwane straty</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	843	121	-	-	-	-	964
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	155	-	-	-	-	-	155
Razem	998	121	-	-	-	-	1 119
<i>Zobowiązania finansowe</i>	<i>Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(15 329)	-	-	-	-	-	(15 329)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(2 313)	-	-	-	-	-	(2 313)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(20 434)	-	(1 123)	-	-	-	(21 557)
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	(7 812)	-	-	-	-	-	(7 812)
Pozostałe zobowiązania finansowe	(815)	-	-	-	-	-	(815)
Razem	(46 703)	-	(1 123)	-	-	-	(47 826)

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.
Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

Rok zakończony dnia 31 grudnia 2020

<i>Aktywa finansowe</i>	<i>Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów na oczekiwane straty</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
Należności z tytułu dostaw i usług	676	2 104	-	-	-	1	2 781
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	456	-	-	-	-	-	456
Razem	1 132	2 104	-	-	-	1	3 237
<i>Zobowiązania finansowe</i>	<i>Przychody/ (koszty) z tytułu odsetek</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu różnic kursowych</i>	<i>Rozwiązanie/ (utworzenie) odpisów aktualizujących</i>	<i>Zyski/ (straty) z tytułu wyceny</i>	<i>Zyski/ (straty) ze sprzedaży instrumentów finansowych</i>	<i>Pozostałe</i>	<i>Razem</i>
Oprocentowane kredyty i pożyczki	(19 545)	-	-	-	-	-	(19 545)
Zobowiązania z tytułu leasingu	(3 609)	-	-	-	-	-	(3 609)
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	(18 139)	-	(271)	-	-	-	(18 410)
Zobowiązania z tytułu emisji papierów wartościowych	(6 859)	-	-	-	-	-	(6 859)
Pozostałe zobowiązania finansowe	(489)	-	-	-	-	-	(489)
Razem	(48 641)	-	(271)	-	-	-	(48 912)

37. Zarządzanie kapitałem

Głównym celem zarządzania kapitałem Grupy jest utrzymanie dobrego ratingu kredytowego i bezpiecznych wskaźników kapitałowych, które wspierałyby działalność operacyjną Grupy i zwiększały wartość dla jej akcjonariuszy. Grupa zarządza strukturą kapitałową i w wyniku zmian warunków ekonomicznych wprowadza do niej zmiany. W celu utrzymania lub skorygowania struktury kapitałowej, Grupa może zmienić wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, zwrócić kapitał akcjonariuszom lub wyemitować nowe akcje. W latach zakończonych dnia 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku nie wprowadzono żadnych zmian do celów, zasad i procesów obowiązujących w tym obszarze. Grupa monitoruje stan kapitałów stosując wskaźnik dźwigni, który jest liczony jako stosunek zobowiązań finansowych i handlowych netto do sumy kapitałów powiększonych o zobowiązania finansowe i handlowe netto. Do zobowiązań finansowych i handlowych netto Grupa wlicza oprocentowane kredyty i pożyczki, obligacje, zobowiązania z tytułu dostaw i usług i inne zobowiązania, pomniejszone o środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych.

(w tysiącach złotych)	31.12.2021	31.12.2020
Oprocentowane kredyty i pożyczki oraz wyemitowane papiery wartościowe i zobowiązania z tytułu leasingu	1 400 825	1 473 710
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	2 454 201	1 695 343
Minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty	(418 615)	(480 418)
Zobowiązania finansowe i handlowe netto	3 436 411	2 688 635
Kapitał własny razem	3 070 190	2 266 563
Kapitał i zobowiązania finansowe i handlowe netto	6 506 601	4 955 198
Wskaźnik dźwigni	53%	54%

38. Struktura zatrudnienia

Zatrudnienie w Grupie na rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku i 31 grudnia 2020 roku kształtowało się następująco:

	Rok zakończony 31.12.2021	Rok zakończony 31.12.2020
Zarząd Jednostki Dominującej	3	3
Pracownicy umysłowi	2 560	1 796
Pracownicy fizyczni	29 863	24 041
Razem	32 426	25 840

39. Zdarzenia następujące po dniu bilansowym

W dniu 14 lutego 2022 roku Zarząd Dino Polska S.A. podjął decyzję w sprawie rozpoczęcia budowy nowego centrum dystrybucyjnego Spółki w miejscowości Kaliska w województwie kujawsko-pomorskim. W związku z inwestycją Spółka będzie zawierała szereg umów z niezależnymi od Spółki podmiotami wyspecjalizowanymi w realizacji takiej inwestycji, w tym z podmiotem, który będzie pełnił rolę generalnego wykonawcy. Inwestycja będzie polegała na kompleksowej budowie i wyposażeniu m.in. mroźni, chłodni, magazynów z kontrolowaną temperaturą, magazynu suchego oraz części socjalno-biurowych wraz z towarzyszącą infrastrukturą techniczną, drogami wewnętrznymi i miejscami parkingowymi. Planowana łączna powierzchnia magazynowa centrum dystrybucyjnego wyniesie ok. 45 tys. metrów kwadratowych. Szacowane nakłady inwestycyjne wyniosą około 130 mln PLN (netto) i zostaną sfinansowane ze środków własnych Spółki oraz z kredytów bankowych. Celem nowego centrum dystrybucyjnego będzie obsługa dostaw towarów do rosnącej liczby sklepów Dino i wsparcie dalszej ekspansji geograficznej sieci. Spółka oczekuje, że zakończenie inwestycji nastąpi na przełomie 2022 i 2023 roku.

GRUPA KAPITAŁOWA DINO POLSKA S.A.

Skonsolidowane sprawozdanie finansowe za rok zakończony dnia 31 grudnia 2021 roku
sporządzone według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonych do stosowania w UE
Zasady (polityki) rachunkowości oraz dodatkowe noty objaśniające
(w tysiącach PLN)

W dniu 23 lutego 2022 roku Pan Michał Muskała, w porozumieniu z Zarządem i Radą Nadzorczą Spółki, złożył rezygnację z pełnienia funkcji Członka Zarządu Dino Polska S.A. ze skutkiem na moment jej złożenia. Rezygnacja została uzasadniona przez Michała Muskałę potrzebą skoncentrowania się na pracy Członka Zarządu w spółkach zależnych Dino Polska S.A., odpowiedzialnych za procesy inwestycyjne Grupy Kapitałowej Dino Polska, w szczególności za budowę centrów dystrybucyjnych. Michał Muskała będzie dalej pełnić funkcję Członka Zarządu następujących spółek z Grupy Kapitałowej Dino Polska: Centrum Wynajmu Nieruchomości sp. z o.o., Centrum Wynajmu Nieruchomości 1 S.A., Centrum Wynajmu Nieruchomości 2 S.A., Centrum Wynajmu Nieruchomości 3 S.A., Centrum Wynajmu Nieruchomości 4 S.A., Centrum Wynajmu Nieruchomości 5 S.A., Centrum Wynajmu Nieruchomości 6 S.A.

W związku z sytuacją polityczno – gospodarczą na terytorium Ukrainy Zarząd Grupy na bieżąco analizuje jej wpływ na działalność Grupy Kapitałowej. Na dzień publikacji skonsolidowanego sprawozdania finansowego nie stwierdzono istotnego wpływu na działalność Spółki oraz spółek zależnych.

W ocenie Zarządu nie wystąpiły po dniu bilansowym istotne zdarzenia wymagające ujawnienia w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.